

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FINDE1, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA  
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE( ) DEUDA(X) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053073 FINDE1  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

|        |  |                  |  |   |                   |
|--------|--|------------------|--|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |  |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               | 250000           |  | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           | 260000           |  | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      | 261000           |  | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         | 262000           |  | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  | 262030           |  | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  | 262090           |  | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |  |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |  |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 200099           |  | TOTAL DE PASIVO   | 4,648,552.00      |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             | 400000           |  | CAPITAL CONTABLE  |                   |
|        |  | 410000           |  | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 1,224,554,185.00  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              | 411100           |  | CAPITAL SOCIAL  | 952,737,139.00    |
|        |  | 411110           |  | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
|        |  | 411120           |  | VARIABLE  | 951,737,139.00    |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 157,912.00       |  | 411500  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 157,912.00       |  | 413100  |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  |  | 413100  |                   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |  | 414100  |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |  | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | 271,817,046.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 157,912.00       |  | 420000  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  |  | 421000  |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  |  | 422000  |                   |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  |  | 423000  |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  |  | 423010  |                   |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 157,912.00       |  | 423020  |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  |  | 424000  |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                  |  | 424010  |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |                  |  | 424020  |                   |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  |  | 424030  |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  |  | 425000  |                   |
|        |  | 426000           |  | RESULTADO NETO  | 133,409,437.00    |
|        |  | 400099           |  | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 3,171,276,285.00  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 3,175,924,839.00 |  | 400003  |                   |
|        |  |                  |  | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 3,175,924,837.00  |
|        |  |                  |  | 700000  |                   |
|        |  |                  |  | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                  |  | 711000  |                   |
|        |  |                  |  | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                  |  | 712000  |                   |
|        |  |                  |  | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                  |  | 713000  |                   |
|        |  |                  |  | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                  |  | 714000  |                   |
|        |  |                  |  | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  | 287,497,622.00    |
|        |  |                  |  | 714010  |                   |
|        |  |                  |  | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                  |  | 714020  |                   |
|        |  |                  |  | DEUDA GUBERNAMENTAL   | 287,497,622.00    |
|        |  |                  |  | 714030  |                   |
|        |  |                  |  | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                  |  | 714040  |                   |
|        |  |                  |  | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                  |  | 714050  |                   |
|        |  |                  |  | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                  |  | 714060  |                   |
|        |  |                  |  | OTROS   |                   |
|        |  |                  |  | 715000  |                   |
|        |  |                  |  | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                  |  | 715020  |                   |
|        |  |                  |  | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                  |  | 715030  |                   |
|        |  |                  |  | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                  |  | 715040  |                   |
|        |  |                  |  | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                  |  | 715050  |                   |
|        |  |                  |  | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                  |  | 715090  |                   |
|        |  |                  |  | OTROS   |                   |
|        |  |                  |  | 719000  |                   |
|        |  |                  |  | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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. 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 3.384048 | F 3.306007 | M 3.274959 | E 3.613812 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 35,073,788.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 35,073,788.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 35,073,788.00  |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51113000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 37,931,357.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 37,931,357.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 37,931,357.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 102,299,968.00 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 84,745,625.00  |
| 51431000 Titulos para negociar  | 84,745,625.00  |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 17,554,343.00  |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 175,305,113.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 7,127,216.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 5,317,362.00   |
| 52100120 Fondos propios   |                |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   | 1,507,948.00   |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 301,906.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 139,995.00     |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 VALUACION  | 64,288.00      |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00      |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 13,467.00      |
| 52201300 SISTEMAS   |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  |                |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIADOS                              |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 34,628,465.00  |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 696,996.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 33,931,469.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 41,895,676.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 133,409,437.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 133,409,437.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 133,409,437.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA DIVERSIFICADO, 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: 053063 FIRMA-D  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 1,172,314.00      |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
|        |  |                | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 297,522,313.00    |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 530,490,135.00    |
|        |  |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,500,016.00      |
|        |  |                | 411120 | VARIABLE  | 528,990,119.00    |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 17,849.00      | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 17,849.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | -232,967,822.00   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                |        |   |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 420000 | CAPITAL GANADO  | 94,999,232.00     |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 17,849.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 63,486,265.00     |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 63,486,265.00     |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 17,849.00      | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 31,512,967.00     |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 392,521,545.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 393,693,859.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 393,693,859.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,981.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 5,376,344,085.00  |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  | 513,545.00        |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   | 513,545.00        |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 balance general 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 17.434463 | L 13.836170 | L2 13.717619 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|  |               |
|--|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 23,854,772.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 23,847,729.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR   | 23,847,729.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion  |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura  |               |
| 51115000 Colaterales vendidos  |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS  | 7,043.00      |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA  | 10,635,229.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                                       | 10,635,229.00 |
| 51211000 Titulos para negociar   | 10,635,229.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion  |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura  |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS  |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                                  |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS                |               |
| INGRESOS POR INTERESES   | 775,042.00    |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES  |               |
| 51411000 Bancos  |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                             |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN                     |               |
| 51421000 Efectivo  |               |
| 51422000 Valores   |               |
| 51429000 Otros activos   |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES                |               |
| 51431000 Titulos para negociar   |               |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE                    | 717,027.00    |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                             |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                 | 56,614.00     |
| UTILIDAD POR VALORIZACION  | 1,401.00      |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion  | 1,401.00      |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados  |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS  |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION   |               |
| RECUPERACIONES   |               |
| 51611000 Impuestos   |               |
| 51619000 Otras recuperaciones  |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES   |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                                       |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                                  |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO  |               |
| 51531000 De bienes inmuebles   |               |
| 51532000 De credito mercantil  |               |
| 51539000 De otros activos  |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                         |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO            |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                                |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION  | 35,265,043.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA            | 2,372,429.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS  | 2,244,989.00  |
| 52100120 Fondos propios  |               |
| 52100130 Por cuenta de terceros  |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                                     |               |
| 52100300 DISTRIBUCION  | 110,761.00    |
| 52100400 VALUACION   |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES   | 16,679.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES   |               |
| 52101100 CONTABILIDAD  |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO  |               |
| 52101300 SISTEMAS  |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES                  | 75,062.00     |
| 52200300 DISTRIBUCION  |               |
| 52200400 VALUACION   | 29,888.00     |
| 52201500 CALIFICACION  |               |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS   | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES   |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES   |               |
| 52201100 CONTABILIDAD  |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO  | 18,903.00     |
| 52201300 SISTEMAS  |               |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |               |
| GASTOS POR INTERESES   | 1,590.00      |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE                    |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                               |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS  |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION   | 1,590.00      |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION   | 1,590.00      |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS  |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS  |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION  | 299,038.00    |
| COSTOS DE TRANSACCION  | 299,038.00    |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                                      | 299,038.00    |
| 52412000 Por compraventa de derivados  |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |               |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 1,003,957.00  |
| 52500200 | HONORARIOS  | 350,714.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 653,243.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 3,752,076.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 31,512,967.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 31,512,967.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 31,512,967.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA 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): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 10,509,718.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                |        |   |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
|        |  |                | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | -82,704,692.00    |
|        |  |                | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 306,218,724.00    |
|        |  |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
|        |  |                | 411120 | VARIABLE  | 305,218,724.00    |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 97,827.00      | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 97,827.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | -388,923,416.00   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                |        |   |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                |        |   |                   |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 97,827.00      | 420000 | CAPITAL GANADO  | 696,647,881.00    |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 531,973,403.00    |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 531,973,403.00    |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 97,827.00      | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 164,674,478.00    |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 613,943,189.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 624,452,906.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 624,452,907.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  | 952,238.00        |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   | 952,238.00        |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 balance general 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 2.182187 | L 2.008584 | L2 2.003015 | M2 2.009115 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|  |                |
|--|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 121,499,466.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 121,499,466.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR   | 121,499,466.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion  |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura  |                |
| 51115000 Colaterales vendidos  |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS  |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA  | 47,193,477.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                                       | 47,193,477.00  |
| 51211000 Titulos para negociar   | 47,193,477.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion  |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura  |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS  |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                                  |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS                |                |
| INGRESOS POR INTERESES   | 2,405,311.00   |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES  |                |
| 51411000 Bancos  |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                             |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN                     |                |
| 51421000 Efectivo  |                |
| 51422000 Valores   |                |
| 51429000 Otros activos   |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES                |                |
| 51431000 Titulos para negociar   |                |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE                    | 213,806.00     |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                             |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                 | 1,932,556.00   |
| UTILIDAD POR VALORIZACION  | 258,949.00     |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion  | 258,949.00     |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados  |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS  |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| RECUPERACIONES   |                |
| 51611000 Impuestos   |                |
| 51619000 Otras recuperaciones  |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES   |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                                       |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                                  |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO  |                |
| 51531000 De bienes inmuebles   |                |
| 51532000 De credito mercantil  |                |
| 51539000 De otros activos  |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                         |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO            |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                                |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION  | 171,098,254.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA            | 4,241,037.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS  | 4,037,542.00   |
| 52100120 Fondos propios  | 4,037,542.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros  |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                                     |                |
| 52100300 DISTRIBUCION  | 203,495.00     |
| 52100400 VALUACION   |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES   |                |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES   |                |
| 52101100 CONTABILIDAD  |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO  |                |
| 52101300 SISTEMAS  |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES                  | 104,635.00     |
| 52200300 DISTRIBUCION  |                |
| 52200400 VALUACION   | 27,140.00      |
| 52201500 CALIFICACION  |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS   | 35,154.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES   |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES   |                |
| 52201100 CONTABILIDAD  |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO  | 42,341.00      |
| 52201300 SISTEMAS  |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                |
| GASTOS POR INTERESES   | 234,633.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE                    |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                               |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS  | 15,934.00      |
| PERDIDA POR VALORIZACION   | 218,699.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION   | 218,699.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                                       |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS  |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION  | 237,386.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION  | 237,386.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                                      | 237,386.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados  |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 1,606,085.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 437,661.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 1,168,424.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 6,423,776.00   |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 164,674,478.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 164,674,478.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 164,674,478.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053649 MG-INTL  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |               |
|--------|--|------------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00        | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |               |
| 111000 | Caja   |                  | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00        | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   |                  | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 1,370,494,375.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 1,370,494,375.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   |                  | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 9,556,138.00     | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 1,360,938,237.00 | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   |                  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 14,744,405.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 94,248.00     |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 94,248.00     |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 13,762,793.00    | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 13,113,732.00    | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 13,387,421.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 13,069,460.00    | 243010 | Acciones Propias  |               |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   |                  | 243030 | Inversion en valores                                      | 13,387,421.00 |
| 160140 | Reportos   | 44,272.00        | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 649,061.00       | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 1,262,736.00  |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                  | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 649,061.00       | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                  | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                | 8,590.00      |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 1,254,146.00  |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 297,917.00    |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |               |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 956,229.00    |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |                   |
|--------|--|------------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 14,744,405.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 1,015,977,162.00  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 1,024,431,112.00  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  | 1,023,431,112.00  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 48,455.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 48,455.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | -8,453,950.00     |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  | 420000 | CAPITAL GANADO  | 353,599,056.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 48,455.00        | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 108,222,642.00    |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423010 | Resultado por aplicar   | 108,222,642.00    |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 48,455.00        | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424010 | Valuacion   |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 426000 | RESULTADO NETO  | 245,376,414.00    |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 1,369,576,218.00  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 1,384,320,623.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 1,384,320,623.00  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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 1.364451 | L 1.336483 | M 1.339559 | E 1.340443 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 183,507,714.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 183,507,714.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 183,507,714.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 63,261,323.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 63,261,323.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 63,261,323.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 10,556,397.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 2,107.00       |
| 51431000 Titulos para negociar  | 2,107.00       |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 9,872,480.00   |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 681,810.00     |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 681,810.00     |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 257,325,434.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 7,092,176.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 6,993,959.00   |
| 52100120 Fondos propios   | 6,993,959.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 98,217.00      |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 87,532.00      |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 40,344.00      |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 28,285.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00      |
| 52201300 SISTEMAS   |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  | 648,870.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   | 14,929.00      |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 633,941.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 633,941.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 652,227.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 652,227.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 652,227.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 3,468,215.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 226,721.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 3,241,494.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 11,949,020.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 245,376,414.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 245,376,414.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 245,376,414.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053051 SBANK50  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|--------|--|------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 262030 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 262090 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  |        |  |  |  |  |  |  |  | 29,532,321.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 410000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 411100 |  |  |  |  |  |  |  | 4,635,861,691.00  |
|        |  |                  | 411110 |  |  |  |  |  |  |  | 2,333,508,615.00  |
|        |  |                  | 411120 |  |  |  |  |  |  |  | 1,000,013.00      |
|        |  |                  | 411130 |  |  |  |  |  |  |  | 2,332,508,602.00  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 256,505.00       |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 256,505.00       |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 256,505.00       |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 256,505.00       |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 420000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 421000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 422000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 423000 |  |  |  |  |  |  |  | 611,672,323.00    |
|        |  |                  | 423010 |  |  |  |  |  |  |  | 611,672,323.00    |
|        |  |                  | 423020 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 424000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 424010 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 424020 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 424030 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 425000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 426000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  | 96,978,376.00     |
|        |  |                  | 400099 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  | 5,344,512,390.00  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 5,374,044,712.00 |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 400003 |  |  |  |  |  |  |  | 5,374,044,711.00  |
|        |  |                  | 700000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 711000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 712000 |  |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,996.00 |
|        |  |                  | 713000 |  |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,996.00 |
|        |  |                  | 714000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 714010 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 714020 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 714030 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 714040 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 714050 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 714060 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 715000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 715020 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 715030 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 715040 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 715050 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 715090 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |                  | 719000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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. 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  | 3.115053 | I10 | 2.764691 | E  | 2.559326 | F1 | 2.245232 | F2 | 2.343416 | F3 | 2.303070 | F4 | 2.285241 | M1 | 2.213016 |
| M2 | 2.295452 | M3  | 2.289687 | M4 | 2.297483 | S  | 2.386456 |    |          |    |          |    |          |    |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 227,165,641.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 227,165,641.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 227,165,641.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | -14,931,181.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | -14,931,181.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | -14,931,181.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  |                |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |                |
| 51431000 Titulos para negociar  |                |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 212,234,460.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 80,710,444.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 80,303,165.00  |
| 52100120 Fondos propios   |                |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 407,279.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 116,892.00     |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 71,718.00      |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52201300 SISTEMAS   | 18,903.00      |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  |                |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                            |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 3,324,147.00   |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 3,324,147.00   |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 3,324,147.00   |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 31,104,601.00  |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 458,348.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 30,646,253.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 115,256,084.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 96,978,376.00  |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 96,978,376.00  |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 96,978,376.00  |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053071 SBANKCP  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

|        |  |                   |        |   |               |
|--------|--|-------------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                   | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00         | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |               |
| 111000 | Caja   |                   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00         | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                   | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                   | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                   | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                   | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                   | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                   | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                   | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                   | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 18,544,188,745.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 18,544,188,745.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 18,544,188,745.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 9,920,184,779.00  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   | 7,701,599,202.00  | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 922,404,764.00    | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    |                   | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                   | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                   | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                   | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                   | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                   | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                   | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                   | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 9,716,060,851.00  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                   | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                   | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                   | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                   | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                   | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                   | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                   | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                   | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                   | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                   | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                   | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                   | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 70,295,797.00 |
| 151240 | Swaps  |                   | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 31,439,059.00 |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                   | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 31,439,059.00 |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                   | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   |                   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        |                   | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 553,509.00    |
| 160110 | Acciones Propias   |                   | 243010 | Acciones Propias  |               |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   |                   | 243030 | Inversion en valores                                      | 553,509.00    |
| 160140 | Reportos   |                   | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                   | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                   | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                   | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                   | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                   | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 38,303,229.00 |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                   | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                   | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                   | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |               |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                   | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 38,303,229.00 |
|        |  |                   | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                   | 245220 | Honorarios  | 1,261,340.00  |
|        |  |                   | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                   | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 18,482.00     |
|        |  |                   | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                   | 245260 | Otras provisiones   | 37,023,407.00 |
|        |  |                   | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

|        |  |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|--------|--|--|--|---------|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |  |  | 250000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |  |  | 260000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |  |  | 261000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |  |  | 262000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 262030  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 262090  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |  | 260099  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  | 70,295,797.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |  |  | 4000000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |  |  | 410000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 411000  |  |  |  |  |  |  |  | 21,207,289,628.00 |
|        |  |  |  | 411100  |  |  |  |  |  |  |  | 14,835,853,696.00 |
|        |  |  |  | 411110  |  |  |  |  |  |  |  | 1,000,000.00      |
|        |  |  |  | 411120  |  |  |  |  |  |  |  | 14,834,853,696.00 |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |  |  | 411500  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          |  |  | 413100  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |  |  | 414100  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |  |  | 420000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |  |  | 421000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |  |  | 422000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |  |  | 423000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    |  |  | 423010  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |  |  | 423020  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |  |  | 424000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |  |  | 424010  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |  |  | 424020  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |  |  | 424030  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 425000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 426000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 400099  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  | 28,192,402,184.00 |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   |  |  | 400003  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  | 28,262,697,982.00 |
|        |  |  |  | 700000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  |         |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 711000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 712000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 713000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 714000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 714010  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 714020  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 714030  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 714040  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 714050  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 714060  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 715000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 715020  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 715030  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 715040  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 715050  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 715090  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |  | 719000  |  |  |  |  |  |  |  |                   |

El presente balance general 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 balance general 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  | 8.821470 | F1 | 7.073557 | F2 | 7.276616 | F3  | 7.525036 | F4 | 7.782302 | F5 | 7.943735 | M1 | 7.453328 | M2 | 7.752981 |
| M3 | 7.989974 | M4 | 8.104061 | M5 | 8.324712 | C1E | 8.797891 | E  | 8.071093 | S  | 8.014888 |    |          |    |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                  |
|---|------------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 95,939,138.00    |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 95,939,138.00    |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 95,939,138.00    |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |                  |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |                  |
| 51113000 Colaterales vendidos   |                  |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 255,839,177.00   |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 255,839,177.00   |
| 51211000 Titulos para negociar  | 255,839,177.00   |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                  |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                  |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                  |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                  |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                  |
| INGRESOS POR INTERESES  | 854,483,160.00   |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                  |
| 51411000 Bancos   |                  |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                  |
| 51421000 Efectivo   |                  |
| 51422000 Valores  |                  |
| 51429000 Otros activos  |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 419,908,042.00   |
| 51431000 Titulos para negociar  | 419,908,042.00   |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 434,575,118.00   |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                  |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                  |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                  |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                  |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                  |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                  |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                  |
| RECUPERACIONES  |                  |
| 51611000 Impuestos  |                  |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                  |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                  |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                  |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                  |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                  |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                  |
| 51532000 De credito mercantil   |                  |
| 51539000 De otros activos   |                  |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                  |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                  |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                  |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                  |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 1,206,261,475.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 270,467,497.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 268,143,571.00   |
| 52100120 Fondos propios   | 268,143,571.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                  |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                  |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                  |
| 52100400 VALUACION  |                  |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 2,323,926.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                  |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                  |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                  |
| 52101300 SISTEMAS   |                  |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                  |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 527,329.00       |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                  |
| 52200400 VALUACION  | 451,622.00       |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00        |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00        |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                  |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                  |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                  |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 13,467.00        |
| 52201300 SISTEMAS   |                  |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                  |
| GASTOS POR INTERESES  |                  |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                  |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                  |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                  |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                  |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                  |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                  |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                  |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                  |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                  |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                  |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                  |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                  |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                  |
| QUEBRANTOS  |                  |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 305,720,400.00 |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 702,897.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 305,017,503.00 |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 576,715,226.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 629,546,249.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 629,546,249.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 629,546,249.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053036 SBANKDL  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |              |
|--------|--|------------------|--------|---|--------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |              |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 1,557,522,676.00 | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |              |
| 111000 | Caja   |                  | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |              |
| 112000 | Bancos   | 1,557,522,676.00 | 211000 | Premios a Entregar  |              |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |              |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |              |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |              |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |              |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |              |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 17,117,629.00    | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |              |
| 131000 | Titulos para negociar  | 17,117,629.00    | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |              |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 17,117,629.00    | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131120 | Deuda bancaria   |                  | 222120 | Deuda bancaria  |              |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 17,117,629.00    | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    |                  | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |              |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |              |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |              |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |              |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |              |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |              |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |              |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   |                  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |              |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |              |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |              |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |              |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |              |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |              |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |              |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |              |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |              |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |              |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |              |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |              |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |              |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 2,150,931.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 237,744.00   |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 237,744.00   |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |              |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 1,267,845.00     | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |              |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 1,267,845.00     | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 520,230.00   |
| 160110 | Acciones Propias   | 1,267,845.00     | 243010 | Acciones Propias  | 518,815.00   |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |              |
| 160130 | Inversion en valores   |                  | 243030 | Inversion en valores                                      | 1,415.00     |
| 160140 | Reportos   |                  | 243040 | Reportos  |              |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |              |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |              |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |              |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |              |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 1,392,957.00 |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                  | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |              |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |              |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                  | 245050 | Dividendos por pagar                                      |              |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |              |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 1,392,957.00 |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |              |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 284,745.00   |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |              |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |              |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |              |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 1,108,212.00 |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |              |

|        |  |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  |  | 2,150,931.00      |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  |  | 1,273,818,696.00  |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  |  | 1,138,009,497.00  |  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  |  |  |  | 1,137,009,497.00  |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 24,768.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 24,768.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  |  | 135,809,199.00    |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 24,768.00        | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  |  | 299,963,291.00    |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  |  | 33,966,705.00     |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  |  | 33,966,705.00     |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 24,768.00        | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424010 | Valuacion   |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  |  | 265,996,586.00    |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  |  | 1,573,781,987.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 1,575,932,918.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  |  | 1,575,932,918.00  |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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  | 1.429795 | F1 | 1.362527 | F2  | 1.371188 | F3 | 1.379834 | F4 | 1.388453 | M1 | 1.371420 | M2 | 1.381166 | M3 | 1.387351 |
| M4 | 1.396133 | S  | 1.402775 | C1E | 1.435438 |    |          |    |          |    |          |    |          |    |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 216,104,229.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 21,894.00      |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 21,894.00      |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 | 216,082,335.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 59,524,186.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 787,237.00     |
| 51211000 Titulos para negociar  | 787,237.00     |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               | 58,736,949.00  |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 15,909,787.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   | 15,909,787.00  |
| 51411000 Bancos   | 15,909,787.00  |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |                |
| 51431000 Titulos para negociar  |                |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 291,538,202.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 8,578,620.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 8,405,689.00   |
| 52100120 Fondos propios   | 8,405,689.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 172,931.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 120,760.00     |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 45,053.00      |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00      |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52201300 SISTEMAS   | 13,467.00      |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  |                |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 16,842,236.00  |
| 52500200 | HONORARIOS  | 372,439.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 16,469,797.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 25,541,616.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 265,996,586.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 265,996,586.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 265,996,586.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA SOLUCION 11, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA  
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE( ) DEUDA(X) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053060 SBANKMP  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

|        |  |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  |  | 111,674,085.00    |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  |  | 2,932,984,142.00  |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  |  | 2,436,356,853.00  |  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  |  |  |  | 2,435,356,853.00  |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 99,813.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 99,813.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  |  | 496,627,289.00    |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 99,813.00        | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  |  | 241,548,440.00    |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  |  | 181,540,361.00    |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  |  | 181,540,361.00    |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 99,813.00        | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424010 | Valuacion   |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  |  | 60,008,079.00     |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  |  | 3,174,532,582.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 3,286,206,668.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  |  | 3,286,206,667.00  |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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  | 1.426544 | F1 | 1.218359 | F2 | 1.247522 | F3 | 1.277627 | F4 | 1.315066 | F5 | 1.329305 | M1 | 1.265917 | M2 | 1.297142 |
| M3 | 1.297893 | M5 | 1.302689 | S  | 1.303189 |    |          |    |          |    |          |    |          |    |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 58,721,759.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 58,721,759.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 58,721,759.00 |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51113000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 39,529,773.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 39,529,773.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 39,529,773.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 666,284.00    |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 666,284.00    |
| 51431000 Titulos para negociar  | 666,284.00    |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |               |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |               |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |               |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 98,917,816.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 15,933,681.00 |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 15,821,100.00 |
| 52100120 Fondos propios   |               |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 112,581.00    |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 111,969.00    |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  | 36,263.00     |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00     |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,270.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52201300 SISTEMAS   | 13,467.00     |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  |               |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |               |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |               |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                            |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 414,628.00    |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 414,628.00    |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 414,628.00    |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 22,449,459.00 |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 366,557.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 22,082,902.00 |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 38,909,737.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 60,008,079.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 60,008,079.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 60,008,079.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSTON GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA 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): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporte    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |                   |
|--------|--|------------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 4,825,763.00      |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 2,010,899,540.00  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 2,188,529,406.00  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  | 2,187,529,406.00  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 11,127.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 11,127.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | -177,629,866.00   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  | 420000 | CAPITAL GANADO  | 685,837,070.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 11,127.00        | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 57,590,818.00     |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423010 | Resultado por aplicar   | 57,590,818.00     |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 11,127.00        | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424010 | Valuacion   |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 426000 | RESULTADO NETO  | 628,246,252.00    |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 2,696,736,610.00  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 2,701,562,372.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 2,701,562,373.00  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 balance general 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 1.244075 | L 1.231479 | M 1.237746 | E 1.241178 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|  |                |
|--|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 407,552,117.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 407,552,117.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR   | 407,552,117.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion  |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura  |                |
| 51115000 Colaterales vendidos  |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS  |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA  | 206,261,108.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                                       | 206,261,108.00 |
| 51211000 Titulos para negociar   | 206,261,108.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion  |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura  |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS  |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                                  |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS                |                |
| INGRESOS POR INTERESES   | 30,824,462.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES  |                |
| 51411000 Bancos  |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                             |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN                     |                |
| 51421000 Efectivo  |                |
| 51422000 Valores   |                |
| 51429000 Otros activos   |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES                | 3,501,888.00   |
| 51431000 Titulos para negociar   | 3,501,888.00   |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE                    |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                             |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                 | 26,923,974.00  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION  | 398,600.00     |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion  | 398,600.00     |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados  |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS  |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| RECUPERACIONES   |                |
| 51611000 Impuestos   |                |
| 51619000 Otras recuperaciones  |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES   |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                                       |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                                  |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO  |                |
| 51531000 De bienes inmuebles   |                |
| 51532000 De credito mercantil  |                |
| 51539000 De otros activos  |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                         |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO            |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                                |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION  | 644,637,687.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA            | 7,002,906.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS  | 4,316,739.00   |
| 52100120 Fondos propios  | 4,316,739.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros  |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                                     |                |
| 52100300 DISTRIBUCION  | 2,360,998.00   |
| 52100400 VALUACION   |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES   | 325,169.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES   |                |
| 52101100 CONTABILIDAD  |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO  |                |
| 52101300 SISTEMAS  |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES                  | 112,178.00     |
| 52200300 DISTRIBUCION  |                |
| 52200400 VALUACION   | 64,990.00      |
| 52201500 CALIFICACION  |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS   | 28,285.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES   |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES   |                |
| 52201100 CONTABILIDAD  |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO  | 18,903.00      |
| 52201300 SISTEMAS  |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                |
| GASTOS POR INTERESES   | 493,271.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE                    |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                               |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS  |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION   | 493,271.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION   | 493,271.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS  |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS  |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION  | 408,287.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION  | 408,287.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                                      | 408,287.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados  |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 8,374,793.00   |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 403,408.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 7,971,385.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 16,391,435.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 628,246,252.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 628,246,252.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 628,246,252.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSTON, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

-----  
 LC. 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): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |              |
|--------|--|----------------|--------|---|--------------|
| 100000 | ACTIVO   |                | 200000 | PASIVO  |              |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 41,051.00      | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |              |
| 111000 | Caja   |                | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |              |
| 112000 | Bancos   | 41,051.00      | 211000 | Premios a Entregar  |              |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |              |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                | 221000 | REPORTOS  |              |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |              |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                | 221110 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 121000 | Efectivo   |                | 221120 | Deuda bancaria  |              |
| 122000 | Valores  |                | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 123000 | Otros Activos  |                | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |              |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   |                | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |              |
| 131000 | Titulos para negociar  | 271,398,228.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |              |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 271,398,228.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                | 222110 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131120 | Deuda bancaria   |                | 222120 | Deuda bancaria  |              |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 336,232.00     | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 271,061,996.00 | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |              |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131420 | Deuda bancaria   |                | 222210 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                | 222220 | Deuda bancaria  |              |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                | 223000 | DERIVADOS   |              |
| 131220 | Deuda bancaria   |                | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                | 223010 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 223020 | Deuda bancaria  |              |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131320 | Deuda bancaria   |                | 223090 | Otros   |              |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |              |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 231000 | DERIVADOS   |              |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   |                | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |              |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                | 231110 | Futuros a entregar  |              |
| 140210 | Premios a recibir  |                | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |              |
| 151000 | DERIVADOS  |                | 231130 | Opciones  |              |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                | 231140 | Swaps   |              |
| 151110 | Futuros a recibir  |                | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |              |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |              |
| 151130 | Opciones   |                | 231210 | Futuros a entregar  |              |
| 151140 | Swaps  |                | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |              |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 231230 | Opciones  |              |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                | 231240 | Swaps   |              |
| 151210 | Futuros a recibir  |                | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |              |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |              |
| 151230 | Opciones   |                | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 2,878,585.00 |
| 151240 | Swaps  |                | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 3.00         |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 3.00         |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |              |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   |                | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |              |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 2,418,621.00   | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 2,379,727.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 2,389,788.00   | 243010 | Acciones Propias  |              |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                | 243020 | Compraventa de divisas                                    |              |
| 160130 | Inversion en valores   |                | 243030 | Inversion en valores                                      | 2,379,727.00 |
| 160140 | Reportos   |                | 243040 | Reportos  |              |
| 160150 | Prestamo de valores  |                | 243050 | Prestamo de valores                                       |              |
| 160160 | Derivados  |                | 243060 | Derivados   |              |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |              |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |              |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 498,855.00   |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 28,833.00      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |              |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |              |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 28,833.00      | 245050 | Dividendos por pagar                                      |              |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                | 245080 | Otros impuestos y derechos                                | 3,815.00     |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 495,040.00   |
|        |  |                | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |              |
|        |  |                | 245220 | Honorarios  | 353,434.00   |
|        |  |                | 245230 | Rentas  |              |
|        |  |                | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |              |
|        |  |                | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |              |
|        |  |                | 245260 | Otras provisiones   | 141,606.00   |
|        |  |                | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |              |

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 2,878,585.00      |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                |        |   |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                |        |   |                   |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 19,306.00      | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 184,713,961.00    |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   | 19,306.00      | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 200,377,207.00    |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 411120 | VARIABLE  | 199,377,207.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 19,306.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | -15,663,246.00    |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                | 420000 | CAPITAL GANADO  | 86,284,660.00     |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 19,306.00      | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 27,006,279.00     |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 27,006,279.00     |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 424010 | Valuacion   |                   |
|        |  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
|        |  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
|        |  |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 59,278,381.00     |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 270,998,621.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 273,877,206.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 273,877,206.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 balance general 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 1.352406 | L 1.352857 | C1E 1.352443 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 41,758,986.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 41,755,313.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 41,755,313.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51115000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 | 3,673.00      |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 16,004,990.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 16,004,990.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 16,004,990.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 2,386,549.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 36,400.00     |
| 51431000 Titulos para negociar  | 36,400.00     |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 2,283,333.00  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 66,816.00     |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 66,816.00     |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 60,150,525.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 18,848.00     |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   |               |
| 52100120 Fondos propios   |               |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 18,848.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 23,783.00     |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  | 14,452.00     |
| 52201500 CALIFICACION   |               |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 9,331.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52201300 SISTEMAS   |               |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  | 73,071.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 73,071.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 73,071.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 159,313.00    |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 159,313.00    |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 159,313.00    |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 597,129.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 298,681.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 298,448.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 872,144.00    |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 59,278,381.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 59,278,381.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 59,278,381.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA OBJETIVO 1, 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: 053300 SCOT-22  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 231,871.00        |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                |        |   |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                |        |   |                   |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 17,682.00      | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 113,923,741.00    |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   | 17,682.00      | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 104,859,356.00    |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 411120 | VARIABLE  | 103,859,356.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 17,682.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | 9,064,385.00      |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                |        |   |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 420000 | CAPITAL GANADO  | 24,331,046.00     |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 17,682.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 11,937,609.00     |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 11,937,609.00     |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
|        |  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
|        |  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
|        |  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
|        |  |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 12,393,437.00     |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 138,254,787.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 138,486,657.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 138,486,658.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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. 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 1.319759 | E 1.291900 | I10 1.352257 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 7,281,001.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 7,281,001.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 7,281,001.00  |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51115000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 6,227,319.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 6,227,319.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 6,227,319.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 1,252.00      |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |               |
| 51431000 Titulos para negociar  |               |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 1,252.00      |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |               |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |               |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 13,509,572.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 555,868.00    |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 541,660.00    |
| 52100120 Fondos propios   |               |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 14,208.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 66,263.00     |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  | 21,089.00     |
| 52201500 CALIFICACION   |               |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00     |
| 52201300 SISTEMAS   |               |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  |               |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |               |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |               |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 2,578.00      |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 2,578.00      |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 2,578.00      |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 491,426.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 330,488.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 160,938.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 1,116,135.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 12,393,437.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 12,393,437.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 12,393,437.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSTION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA OBJETIVO 2, 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: 053301 SCOT-29  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 271,587.00        |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                |        |   |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                |        |   |                   |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 17,831.00      | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 142,851,738.00    |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   | 17,831.00      | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 126,536,443.00    |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 411120 | VARIABLE  | 125,536,443.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 17,831.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | 16,315,295.00     |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                |        |   |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 420000 | CAPITAL GANADO  | 28,983,383.00     |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 17,831.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 12,970,920.00     |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 12,970,920.00     |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
|        |  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
|        |  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
|        |  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
|        |  |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 16,012,463.00     |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 171,835,121.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 172,106,710.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 172,106,708.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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. 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 1.370460 | E 1.336205 | I10 1.399115 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 13,840,519.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 13,840,519.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 13,840,519.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51115000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 3,557,333.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 3,557,333.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 3,557,333.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 7,907.00      |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |               |
| 51431000 Titulos para negociar  |               |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 6,704.00      |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 1,203.00      |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 1,203.00      |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 17,405,759.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 794,976.00    |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 780,563.00    |
| 52100120 Fondos propios   | 780,563.00    |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 14,413.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 66,372.00     |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  | 21,198.00     |
| 52201500 CALIFICACION   |               |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00     |
| 52201300 SISTEMAS   |               |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  | 220.00        |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 220.00        |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 220.00        |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 8,303.00      |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 8,303.00      |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 8,303.00      |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 523,425.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 325,381.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 198,044.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 1,393,296.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 16,012,463.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 16,012,463.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 16,012,463.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSTION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA OBJETIVO 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: 053302 SCOT-36  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 327,662.00        |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                |        |   |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                |        |   |                   |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 21,354.00      | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 183,872,442.00    |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   | 21,354.00      | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 157,610,249.00    |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 411120 | VARIABLE  | 156,610,249.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 21,354.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | 26,262,193.00     |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                |        |   |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 420000 | CAPITAL GANADO  | 36,261,794.00     |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 21,354.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 14,138,199.00     |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 14,138,199.00     |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
|        |  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
|        |  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
|        |  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
|        |  |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 22,123,595.00     |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 220,134,236.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 220,461,899.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 220,461,898.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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. 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 1.418995 | E 1.378769 | IIO 1.444122 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 21,138,085.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 21,138,085.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 21,138,085.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51115000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 2,800,072.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 2,800,072.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 2,800,072.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 18,899.00     |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |               |
| 51431000 Titulos para negociar  |               |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 16,591.00     |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 2,308.00      |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 2,308.00      |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 23,957,056.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 1,162,876.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 1,146,923.00  |
| 52100120 Fondos propios   | 1,146,923.00  |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 15,953.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 67,300.00     |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  | 22,126.00     |
| 52201500 CALIFICACION   |               |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00     |
| 52201300 SISTEMAS   |               |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  | 424.00        |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 424.00        |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 424.00        |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 15,209.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 15,209.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 15,209.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 587,652.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 329,796.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 257,856.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 1,833,461.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 22,123,595.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 22,123,595.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 22,123,595.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSTION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA OBJETIVO 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: 053303 SCOT-43  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 364,832.00        |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                |        |   |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                |        |   |                   |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 22,451.00      | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 211,354,187.00    |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   | 22,451.00      | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 177,123,079.00    |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 411120 | VARIABLE  | 176,123,079.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 22,451.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | 34,231,108.00     |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                |        |   |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 420000 | CAPITAL GANADO  | 44,807,260.00     |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 22,451.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 15,249,584.00     |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 15,249,584.00     |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
|        |  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
|        |  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
|        |  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
|        |  |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 29,557,676.00     |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 256,161,447.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 256,526,277.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 256,526,279.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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. 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 1.476856 | E 1.429638 | I10 1.497882 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|  |               |
|--|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 28,643,420.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 28,643,420.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR   | 28,643,420.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion  |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura  |               |
| 51115000 Colaterales vendidos  |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS  |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA  | 2,977,869.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                                       | 2,977,869.00  |
| 51211000 Titulos para negociar   | 2,977,869.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion  |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura  |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS  |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                                  |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS                |               |
| INGRESOS POR INTERESES   | 32,872.00     |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES  |               |
| 51411000 Bancos  |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                             |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN                     |               |
| 51421000 Efectivo  |               |
| 51422000 Valores   |               |
| 51429000 Otros activos   |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES                |               |
| 51431000 Titulos para negociar   |               |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE                    |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                             |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                 | 28,455.00     |
| UTILIDAD POR VALORIZACION  | 4,417.00      |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion  | 4,417.00      |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados  |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS  |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION   |               |
| RECUPERACIONES   |               |
| 51611000 Impuestos   |               |
| 51619000 Otras recuperaciones  |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES   |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                                       |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                                  |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO  |               |
| 51531000 De bienes inmuebles   |               |
| 51532000 De credito mercantil  |               |
| 51539000 De otros activos  |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                         |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO            |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                                |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION  | 31,654,161.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA            | 1,380,039.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS  | 1,362,426.00  |
| 52100120 Fondos propios  | 1,362,426.00  |
| 52100130 Por cuenta de terceros  |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                                     |               |
| 52100300 DISTRIBUCION  |               |
| 52100400 VALUACION   |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES   | 17,613.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES   |               |
| 52101100 CONTABILIDAD  |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO  |               |
| 52101300 SISTEMAS  |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES                  | 69,725.00     |
| DISTRIBUCION   |               |
| 52200300 DISTRIBUCION  |               |
| 52200400 VALUACION   | 22,537.00     |
| 52201500 CALIFICACION  |               |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS   | 28,285.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES   |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES   |               |
| 52201100 CONTABILIDAD  |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO  | 18,903.00     |
| 52201300 SISTEMAS  |               |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |               |
| GASTOS POR INTERESES   | 813.00        |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE                    |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                               |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS  |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION   | 813.00        |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION   | 813.00        |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS  |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS  |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION  | 25,776.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION  | 25,776.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                                      | 25,776.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados  |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 620,132.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 326,607.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 293,525.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 2,096,485.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 29,557,676.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 29,557,676.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 29,557,676.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSTION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA OBJETIVO 5, 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: 053304 SCOT-50  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 399,993.00        |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                |        |   |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                |        |   |                   |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 23,415.00      | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 217,391,179.00    |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   | 23,415.00      | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 182,164,789.00    |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 411120 | VARIABLE  | 181,164,789.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 23,415.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | 35,226,390.00     |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                |        |   |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 420000 | CAPITAL GANADO  | 47,971,014.00     |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 23,415.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 14,540,865.00     |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 14,540,865.00     |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
|        |  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
|        |  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
|        |  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
|        |  |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 33,430,149.00     |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 265,362,193.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 265,762,184.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 265,762,186.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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. 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 1.497379 | F 1.541111 | E 1.445569 | I10 1.514459 | S 1.461263 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 33,039,908.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 33,039,908.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 33,039,908.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51115000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 2,672,627.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 2,672,627.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 2,672,627.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 36,314.00     |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |               |
| 51431000 Titulos para negociar  |               |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 31,415.00     |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 4,899.00      |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 4,899.00      |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 35,748,849.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 1,566,717.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 1,549,225.00  |
| 52100120 Fondos propios   | 1,549,225.00  |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 17,492.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 68,946.00     |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  | 21,758.00     |
| 52201500 CALIFICACION   |               |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 28,285.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52201300 SISTEMAS   | 18,903.00     |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  | 901.00        |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 901.00        |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 901.00        |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 28,596.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 28,596.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 28,596.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 653,540.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 330,637.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 322,903.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 2,318,700.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 33,430,149.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 33,430,149.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 33,430,149.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSTION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA FIBRAS, 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( ) (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053049 SCOT-FR  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA FIBRAS, 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( ) (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053049 SCOT-FR  
 FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 30/09/2020

|        |  |                |        |   |  |  |  |                   |  |
|--------|--|----------------|--------|---|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  |  | 891,477.00        |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  |  | 292,397,011.00    |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  |  | 257,476,808.00    |  |
|        |  |                | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                | 411120 | VARIABLE  |  |  |  | 256,476,808.00    |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 16,512.00      | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 16,512.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  |  | 34,920,203.00     |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 16,512.00      | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  |  | 48,691,164.00     |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  |  | 119,404,627.00    |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  |  | 119,404,627.00    |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 16,512.00      | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 424010 | Valuacion   |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  |  | -70,713,463.00    |  |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  |  | 341,088,175.00    |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 341,979,653.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  |  | 341,979,652.00    |  |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |  | 2,038,442.00      |  |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  | 2,038,442.00      |  |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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 1.346364 | L 1.134643 | I10 1.408484 | S 1.329858 | M 1.299655 | E 1.262794 | C1E 1.328115 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | -13,043,556.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | -13,043,556.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | -13,043,556.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | -67,690,993.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | -67,690,993.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | -67,690,993.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 14,234,637.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 294,909.00     |
| 51431000 Titulos para negociar  | 294,909.00     |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 347,955.00     |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              | 690.00         |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 13,587,918.00  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 3,165.00       |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 3,165.00       |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | -66,499,912.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 1,649,374.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 1,606,690.00   |
| 52100120 Fondos propios   | 1,606,690.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 42,684.00      |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 79,230.00      |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 34,056.00      |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00      |
| 52201300 SISTEMAS   |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  | 523.00         |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 523.00         |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 523.00         |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 683,237.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 683,237.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 683,237.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 1,801,187.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 349,286.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 1,451,901.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 4,213,551.00   |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | -70,713,463.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | -70,713,463.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | -70,713,463.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ESPECIALIZADO DEUDA MONEDA EXTRANJERA, 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: 053064 SCOT-FX  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporte    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ESPECIALIZADO DEUDA MONEDA EXTRANJERA, 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( ) (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053064 SCOT-FX  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

|        |  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|--------|--|--|------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |  |                  | 250000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |  |                  | 260000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |  |                  | 261000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |  |                  | 262000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 262030 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 262090 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                  | 260099 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 15,204,304.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |  |                  | 400000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |  |                  | 410000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 411000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,847,506,271.00  |
|        |  |  |                  | 411100 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 3,014,983,416.00  |
|        |  |  |                  | 411110 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,500,024.00      |
|        |  |  |                  | 411120 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 3,013,483,392.00  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |  | 7,552.00         | 411500 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          |  | 7,552.00         | 413100 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |  |                  | 413100 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |  |                  | 414100 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |  | 7,552.00         | 420000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |  |                  | 421000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |  |                  | 422000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |  |                  | 423000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,504,293,600.00  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    |  | 7,552.00         | 423010 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,504,293,600.00  |
| 191300 | INTANGIBLES  |  |                  | 423020 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |  |                  | 424000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |  |                  | 424010 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |  |                  | 424020 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |  |                  | 424030 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 425000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 426000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 400099 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 733,448,397.00    |
|        |  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 400099 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 4,085,248,268.00  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   |  | 4,100,452,569.00 | 400003 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 4,100,452,572.00  |
|        |  |  |                  | 700000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 711000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 712000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,984.00 |
|        |  |  |                  | 713000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 4,166,666,666.00  |
|        |  |  |                  | 714000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 11,672,058.00     |
|        |  |  |                  | 714010 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 714020 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 714030 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 11,672,058.00     |
|        |  |  |                  | 714040 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 714050 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 714060 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 715000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 715020 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 715030 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 715040 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 715050 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 715090 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                  | 719000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |

El presente balance general 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 balance general 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  | 36.853608 | F1 | 32.077357 | F2 | 32.211538 | F3 | 32.308769 | F4  | 32.352110 | F5  | 32.682056 | M1  | 32.551489 | M2  | 33.008912 |
| M3 | 32.817289 | M4 | 32.844942 | M5 | 32.912014 | E  | 32.928303 | CU1 | 30.404068 | CU2 | 31.281905 | CU3 | 31.933347 | CU4 | 32.726572 |
| S  | 33.046016 |    |           |    |           |    |           |     |           |     |           |     |           |     |           |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 326,837,045.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 326,830,002.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 326,830,002.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 | 7,043.00       |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 449,108,012.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 449,108,012.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 449,108,012.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 990,180.00     |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |                |
| 51431000 Titulos para negociar  |                |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 693,358.00     |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 291,922.00     |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 4,900.00       |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 4,900.00       |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 776,935,237.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 34,336,284.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 33,710,476.00  |
| 52100120 Fondos propios   |                |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 625,808.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 161,843.00     |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 116,669.00     |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52201300 SISTEMAS   | 18,903.00      |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  | 6,084.00       |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 6,084.00       |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 6,084.00       |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 2,378,261.00   |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 2,378,261.00   |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 2,378,261.00   |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 6,604,368.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 434,582.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 6,169,786.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 43,486,840.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 733,448,397.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 733,448,397.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 733,448,397.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA PATRIMONIAL, 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: 053070 SCOT-RV  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |              |
|--------|--|------------------|--------|---|--------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |              |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00        | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |              |
| 111000 | Caja   |                  | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |              |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00        | 211000 | Premios a Entregar  |              |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |              |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |              |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |              |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |              |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |              |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   |                  | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |              |
| 131000 | Titulos para negociar  | 1,109,905,406.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |              |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 1,109,905,406.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131120 | Deuda bancaria   | 1,989,872.00     | 222120 | Deuda bancaria  |              |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 1,107,915,534.00 | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |              |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |              |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |              |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |              |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |              |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |              |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |              |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   |                  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |              |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |              |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |              |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |              |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |              |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |              |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |              |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |              |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |              |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |              |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |              |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |              |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |              |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 1,836,740.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 788.00       |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 788.00       |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |              |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 18,591.00        | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |              |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 17,725.00        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 728,025.00   |
| 160110 | Acciones Propias   | 11,611.00        | 243010 | Acciones Propias  | 728,025.00   |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |              |
| 160130 | Inversion en valores   | 6,114.00         | 243030 | Inversion en valores                                      |              |
| 160140 | Reportos   |                  | 243040 | Reportos  |              |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |              |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |              |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |              |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |              |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 866.00           | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 1,107,927.00 |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                  | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |              |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 866.00           | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |              |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                  | 245050 | Dividendos por pagar                                      |              |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |              |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 1,107,927.00 |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |              |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 271,819.00   |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |              |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 22,843.00    |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |              |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 813,265.00   |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |              |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  | 1,836,740.00      |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  |        |   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  | 789,512,913.00    |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  | 706,768,895.00    |  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  | 1,000,001.00      |  |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  |  |  | 705,768,894.00    |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 17,077.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 17,077.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  | 82,744,018.00     |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                  | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  | 318,606,419.00    |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 17,077.00        | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  | 570,610,212.00    |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  | 570,610,212.00    |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 17,077.00        | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424010 | Valuacion   |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  | -252,003,793.00   |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  | 1,108,119,332.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 1,109,956,074.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  | 1,109,956,072.00  |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  | 72,992,700,729.00 |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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 2.824574 | L 1.960463 | I10 2.221277 | M 1.965119 | E 2.042986 | C1E 2.295934 | S 2.154740 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                 |
|---|-----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | -56,273,109.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | -56,273,109.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | -56,273,109.00  |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                 |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                 |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                 |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | -200,798,916.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | -200,798,916.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | -200,798,916.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                 |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                 |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                 |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                 |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                 |
| INGRESOS POR INTERESES  | 16,734,144.00   |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                 |
| 51411000 Bancos   |                 |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                 |
| 51421000 Efectivo   |                 |
| 51422000 Valores  |                 |
| 51429000 Otros activos  |                 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |                 |
| 51431000 Titulos para negociar  |                 |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                 |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              | 127,069.00      |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                 |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 16,603,689.00   |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 3,386.00        |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 3,386.00        |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                 |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                 |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                 |
| RECUPERACIONES  |                 |
| 51611000 Impuestos  |                 |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                 |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                 |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                 |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                 |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                 |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                 |
| 51532000 De credito mercantil   |                 |
| 51539000 De otros activos   |                 |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                 |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                 |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                 |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                 |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | -240,337,881.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 6,518,118.00    |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 6,374,770.00    |
| 52100120 Fondos propios   | 6,374,770.00    |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                 |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                 |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                 |
| 52100400 VALUACION  |                 |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                 |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                 |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 143,348.00      |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                 |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                 |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                 |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                 |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                 |
| 52101300 SISTEMAS   |                 |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 78,876.00       |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                 |
| 52200400 VALUACION  | 33,702.00       |
| 52201500 CALIFICACION   |                 |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00       |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                 |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                 |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                 |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                 |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                 |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                 |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                 |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00       |
| 52201300 SISTEMAS   |                 |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                 |
| GASTOS POR INTERESES  | 3,712.00        |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                 |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                 |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                 |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                 |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 3,712.00        |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 3,712.00        |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                 |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                 |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 2,846,562.00    |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 2,846,562.00    |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 2,846,562.00    |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                 |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                 |
| QUEBRANTOS  |                 |

|          |   |                 |
|----------|---|-----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                 |
| 52622000 | Sinistros   |                 |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                 |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                 |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                 |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                 |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                 |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                 |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                 |
| 52452000 | De credito mercantil  |                 |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                 |
| 52459000 | De otros activos  |                 |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                 |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                 |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 2,218,644.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                 |
| 52500200 | HONORARIOS  | 385,564.00      |
| 52500300 | RENTAS  |                 |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                 |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 1,833,080.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                 |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                 |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                 |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                 |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                 |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                 |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                 |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 11,665,912.00   |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | -252,003,793.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                 |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                 |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                 |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                 |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | -252,003,793.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                 |
|          | RESULTADO NETO  | -252,003,793.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053056 SCOT-TR  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

|        |  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                |  |
|--------|--|--|------------------|--------|--|--|--|--|--|--|----------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |  |                  | 250000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |  |                  | 260000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |  |                  | 261000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |  |                  | 262000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 262030 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 262090 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |  |                  | 200099 |  |  |  |  |  |  | 110,413,649.00 |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |  |                  | 400000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |  |                  | 410000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 411100 |  |  |  |  |  |  | 696,706,528.00 |  |
|        |  |  |                  | 411110 |  |  |  |  |  |  | 932,307,246.00 |  |
|        |  |  |                  | 411120 |  |  |  |  |  |  | 1,000,000.00   |  |
|        |  |  |                  | 411130 |  |  |  |  |  |  | 931,307,246.00 |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |  | 43,305.00        | 411200 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          |  | 43,305.00        | 411500 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |  |                  | 413100 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |  |                  | 414100 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |  | 43,305.00        | 420000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |  |                  | 421000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |  |                  | 422000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |  |                  | 423000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    |  | 43,305.00        | 423010 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |  |                  | 423020 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191310 | Credito mercantil  |  |                  | 424000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 191320 | Otros intangibles  |  |                  | 424010 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |  |                  | 424020 |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |  |                  | 424030 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 425000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 426000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 400099 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   |  | 1,419,516,015.00 | 400003 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 700000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 711000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 712000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 713000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 714000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 714010 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 714020 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 714030 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 714040 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 714050 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 714060 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 715000 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 715020 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 715030 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 715040 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 715050 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 715090 |  |  |  |  |  |  |                |  |
|        |  |  |                  | 719000 |  |  |  |  |  |  |                |  |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADOR 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 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   | 1.459902 | F1  | 1.301165 | F2  | 1.307356 | M1  | 1.321241 | M2  | 1.337068 | M3 | 1.344410 | E | 1.410541 | C1E | 1.527619 |
| I10 | 1.527619 | CU1 | 1.270653 | CU2 | 1.301770 | CU3 | 1.324088 | CU4 | 1.351779 | S  | 1.405312 |   |          |     |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 40,251,147.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 40,251,147.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 40,251,147.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51115000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 23,438,150.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 23,438,150.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 23,438,150.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 34,278,292.00 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 30,197,000.00 |
| 51431000 Titulos para negociar  | 30,197,000.00 |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 4,081,292.00  |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |               |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |               |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |               |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 97,967,589.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 6,594,001.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 6,499,552.00  |
| 52100120 Fondos propios   |               |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 94,449.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 102,470.00    |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  | 26,763.00     |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00     |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52201300 SISTEMAS   | 13,467.00     |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  |               |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |               |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |               |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |               |
| COSTOS DE TRANSACCION   |               |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |               |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |               |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 7,777,103.00  |
| 52500200 | HONORARIOS  | 394,077.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 7,383,026.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 14,473,574.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 83,494,015.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 83,494,015.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 83,494,015.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADOR DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA CARTERA MODELO, 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: 053061 SCOT100  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |               |
|--------|--|----------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 14,754.00      | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |               |
| 111000 | Caja   | -246.00        | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00      | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 909,843,748.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 909,843,748.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 909,843,748.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   |                | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 19,668,967.00  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 890,174,781.00 | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   |                | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 22,550,637.00 |
| 151240 | Swaps  |                | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 62,475.00     |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 62,475.00     |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 22,347,747.00  | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 22,095,718.00  | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 22,074,920.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 366,806.00     | 243010 | Acciones Propias  | 700,732.00    |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   |                | 243030 | Inversion en valores                                      | 21,374,188.00 |
| 160140 | Reportos   | 21,728,912.00  | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 252,029.00     | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 413,242.00    |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 252,029.00     | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                | 245080 | Otros impuestos y derechos                                | -15,429.00    |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 428,671.00    |
|        |  |                | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                | 245220 | Honorarios  | 280,595.00    |
|        |  |                | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 10,616.00     |
|        |  |                | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                | 245260 | Otras provisiones   | 137,460.00    |
|        |  |                | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 22,550,637.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
|        |  |                | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | 220,366,825.00    |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 664,281,129.00    |
|        |  |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
|        |  |                | 411120 | VARIABLE  | 663,281,129.00    |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 15,477.00      | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 15,477.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | -443,914,304.00   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                |        |   |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 420000 | CAPITAL GANADO  | 689,304,263.00    |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 15,477.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 510,501,303.00    |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 510,501,303.00    |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 15,477.00      | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 178,802,960.00    |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 909,671,088.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 932,221,726.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 932,221,725.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 balance general 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 1.378069 | L 1.368833 | S 1.354626 | M 1.373932 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 67,548,240.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 67,548,240.00  |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 67,548,240.00  |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 110,480,120.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 110,480,120.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 110,480,120.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 8,574,800.00   |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 320.00         |
| 51431000 Titulos para negociar  | 320.00         |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 7,604,019.00   |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 970,461.00     |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 970,461.00     |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 186,603,160.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 710,795.00     |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 618,754.00     |
| 52100120 Fondos propios   | 618,754.00     |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 92,041.00      |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 82,406.00      |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 37,232.00      |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00      |
| 52201300 SISTEMAS   |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  | 701,347.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   | 36,979.00      |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 664,368.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 664,368.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 3,569,973.00   |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 3,569,973.00   |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 3,569,973.00   |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 2,735,679.00   |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 361,939.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 2,373,740.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 7,800,200.00   |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 178,802,960.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 178,802,960.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 178,802,960.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA SOLUCION 8, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA  
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE( ) DEUDA(X) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053072 SCOT200  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |            |
|--------|--|----------------|--------|---|------------|
| 100000 | ACTIVO   |                | 200000 | PASIVO  |            |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00      | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |            |
| 111000 | Caja   |                | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |            |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00      | 211000 | Premios a Entregar  |            |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |            |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                | 221000 | REPORTOS  |            |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |            |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |            |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                | 221110 | Deuda gubernamental                                       |            |
| 121000 | Efectivo   |                | 221120 | Deuda bancaria  |            |
| 122000 | Valores  |                | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |            |
| 123000 | Otros Activos  |                | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |            |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 358,780,618.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |            |
| 131000 | Titulos para negociar  | 358,780,618.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |            |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 358,780,618.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |            |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 110,817,980.00 | 222110 | Deuda gubernamental                                       |            |
| 131120 | Deuda bancaria   |                | 222120 | Deuda bancaria  |            |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 247,962,638.00 | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |            |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |            |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    |                | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |            |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |            |
| 131420 | Deuda bancaria   |                | 222210 | Deuda gubernamental                                       |            |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                | 222220 | Deuda bancaria  |            |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |            |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |            |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                | 223000 | DERIVADOS   |            |
| 131220 | Deuda bancaria   |                | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |            |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                | 223010 | Deuda gubernamental                                       |            |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 223020 | Deuda bancaria  |            |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |            |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |            |
| 131320 | Deuda bancaria   |                | 223090 | Otros   |            |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |            |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 231000 | DERIVADOS   |            |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   |                | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |            |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                | 231110 | Futuros a entregar  |            |
| 140210 | Premios a recibir  |                | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |            |
| 151000 | DERIVADOS  |                | 231130 | Opciones  |            |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                | 231140 | Swaps   |            |
| 151110 | Futuros a recibir  |                | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |            |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |            |
| 151130 | Opciones   |                | 231210 | Futuros a entregar  |            |
| 151140 | Swaps  |                | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |            |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 231230 | Opciones  |            |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                | 231240 | Swaps   |            |
| 151210 | Futuros a recibir  |                | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |            |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |            |
| 151230 | Opciones   |                | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 775,475.00 |
| 151240 | Swaps  |                | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 362,030.00 |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 362,030.00 |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |            |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 624,440.00     | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |            |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 624,440.00     | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 100,001.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 624,405.00     | 243010 | Acciones Propias  | 100,001.00 |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                | 243020 | Compraventa de divisas                                    |            |
| 160130 | Inversion en valores   |                | 243030 | Inversion en valores                                      |            |
| 160140 | Reportos   | 35.00          | 243040 | Reportos  |            |
| 160150 | Prestamo de valores  |                | 243050 | Prestamo de valores                                       |            |
| 160160 | Derivados  |                | 243060 | Derivados   |            |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |            |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |            |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 313,444.00 |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |            |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |            |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                | 245050 | Dividendos por pagar                                      |            |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |            |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 313,444.00 |
|        |  |                | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |            |
|        |  |                | 245220 | Honorarios  | 159,186.00 |
|        |  |                | 245230 | Rentas  |            |
|        |  |                | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 17,997.00  |
|        |  |                | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |            |
|        |  |                | 245260 | Otras provisiones   | 136,261.00 |
|        |  |                | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |            |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |                   |
|--------|--|----------------|--------|---|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |                   |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |                   |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   | 775,475.00        |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                |        |   |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |                   |
|        |  |                | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   | -506,205,270.00   |
|        |  |                | 411100 | CAPITAL SOCIAL  | 136,584,363.00    |
|        |  |                | 411110 | MINIMO FIJO   | 1,000,000.00      |
|        |  |                | 411120 | VARIABLE  | 135,584,363.00    |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 30,851.00      | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 30,851.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  | -642,789,633.00   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                |        |   |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                |        |   |                   |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 30,851.00      | 420000 | CAPITAL GANADO  | 864,880,703.00    |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |                   |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 848,465,402.00    |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 423010 | Resultado por aplicar   | 848,465,402.00    |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 30,851.00      | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 424010 | Valuacion   |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |                   |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |                   |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  | 16,415,301.00     |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  | 358,675,433.00    |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 359,450,909.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       | 359,450,908.00    |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |                   |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |                   |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   | 99,999,999,999.00 |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |                   |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |                   |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |                   |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |                   |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |                   |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |                   |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |                   |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |                   |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |                   |

El presente balance general 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 balance general 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. 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 2.829904 | E 2.655534 | F 2.622560 | S 2.623651 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 1,033,006.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 1,033,006.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 1,033,006.00  |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51115000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 11,872,277.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 11,872,277.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 11,872,277.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 6,923,738.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 6,923,738.00  |
| 51431000 Titulos para negociar  | 6,923,738.00  |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |               |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |               |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |               |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 19,829,021.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 207,998.00    |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 207,671.00    |
| 52100120 Fondos propios   | 207,671.00    |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 327.00        |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 100,537.00    |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  | 24,830.00     |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00     |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52201300 SISTEMAS   | 13,467.00     |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  |               |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |               |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |               |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |               |
| COSTOS DE TRANSACCION   |               |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |               |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |               |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 3,105,185.00  |
| 52500200 | HONORARIOS  | 353,019.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 2,752,166.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 3,413,720.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 16,415,301.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 16,415,301.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 16,415,301.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ESPECIALIZADO DEUDA DOLARES PLUS, 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: 053651 SCOTDL+  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  |  | 54,695,769.00     |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  |  | 4,715,794,354.00  |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  |  | 5,126,702,151.00  |  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  |  |  |  | 5,125,702,151.00  |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 215,571.00       | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 215,571.00       | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  |  | -410,907,797.00   |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 215,571.00       | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  |  | 946,185,279.00    |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  |  | 24,194,055.00     |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  |  | 24,194,055.00     |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 215,571.00       | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424010 | Valuacion   |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  |  | 921,991,224.00    |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  |  | 5,661,979,633.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 5,716,675,401.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  |  | 5,716,675,402.00  |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |  | 4,589,345.00      |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  | 4,589,345.00      |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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 1.128452 | L 1.103487 | M 1.107198 | E 1.107617 | C1E 1.110279 | X 1.105142 | I10 1.131538 | S 1.114795 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 310,514,108.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 310,514,108.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 310,514,108.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 611,932,450.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 611,932,450.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 611,932,450.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 58,607,824.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |                |
| 51431000 Titulos para negociar  |                |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 824,549.00     |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 56,799,957.00  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 983,318.00     |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 983,318.00     |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 981,054,382.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 31,696,322.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 31,304,871.00  |
| 52100120 Fondos propios   | 31,304,871.00  |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 391,451.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 117,707.00     |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 70,519.00      |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 28,285.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00      |
| 52201300 SISTEMAS   |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  | 1,145,154.00   |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 1,145,154.00   |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 1,145,154.00   |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                            |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 8,830,874.00   |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 8,830,874.00   |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 8,830,874.00   |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 17,273,101.00  |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 311,828.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 16,961,273.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 59,063,158.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 921,991,224.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 921,991,224.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 921,991,224.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ESPECIALIZADO DEUDA DOLARES, 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( ) (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053053 SCOTDOL  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

|        |  |                  |        |   |                |
|--------|--|------------------|--------|---|----------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |                |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 307,599,113.00   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |                |
| 111000 | Caja   |                  | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |                |
| 112000 | Bancos   | 307,599,113.00   | 211000 | Premios a Entregar  |                |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |                |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |                |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |                |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |                |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |                |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   |                  | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |                |
| 131000 | Titulos para negociar  | 8,705,333,106.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |                |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 8,705,333,106.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131120 | Deuda bancaria   |                  | 222120 | Deuda bancaria  |                |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 8,705,333,106.00 | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |                |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |                |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |                |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |                |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |                |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |                |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   |                  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |                |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |                |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |                |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |                |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |                |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |                |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |                |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |                |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |                |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |                |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |                |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |                |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |                |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 129,580,059.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 117,031.00     |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 117,031.00     |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |                |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 122,354,717.00   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |                |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 122,354,717.00   | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 120,960,611.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 32,846,836.00    | 243010 | Acciones Propias  | 120,959,608.00 |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |                |
| 160130 | Inversion en valores   | 89,507,881.00    | 243030 | Inversion en valores                                      | 1,003.00       |
| 160140 | Reportos   |                  | 243040 | Reportos  |                |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |                |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |                |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |                |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |                |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 8,502,417.00   |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                  | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |                |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |                |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                  | 245050 | Dividendos por pagar                                      |                |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 8,502,417.00   |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |                |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 676,735.00     |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |                |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |                |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |                |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 7,825,682.00   |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |                |



|   |                  |
|---|------------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 1,212,362,228.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 1,168,004,732.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 1,168,004,732.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                  |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                  |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                  |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 | 44,357,496.00    |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 1,160,951,768.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 1,160,951,768.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 1,160,951,768.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                  |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                  |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                  |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                  |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                  |
| INGRESOS POR INTERESES  | 59,354,709.00    |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   | 115,669.00       |
| 51411000 Bancos   | 115,669.00       |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                  |
| 51421000 Efectivo   |                  |
| 51422000 Valores  |                  |
| 51429000 Otros activos  |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |                  |
| 51431000 Titulos para negociar  |                  |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                  |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                  |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                  |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 58,121,230.00    |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 1,117,810.00     |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 1,117,810.00     |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                  |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                  |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  | 994,435.00       |
| RECUPERACIONES  |                  |
| 51611000 Impuestos  |                  |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                  |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                  |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                  |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                  |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                  |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                  |
| 51532000 De credito mercantil   |                  |
| 51539000 De otros activos   |                  |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                  |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                  |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                  |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     | 994,435.00       |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 2,433,663,140.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 54,521,099.00    |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 51,518,471.00    |
| 52100120 Fondos propios   | 51,518,471.00    |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                  |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                  |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                  |
| 52100400 VALUACION  |                  |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 3,002,628.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                  |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                  |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                  |
| 52101300 SISTEMAS   |                  |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                  |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 651,704.00       |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                  |
| 52200400 VALUACION  | 606,530.00       |
| 52201500 CALIFICACION   |                  |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00        |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                  |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                  |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                  |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00        |
| 52201300 SISTEMAS   |                  |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                  |
| GASTOS POR INTERESES  | 1,205,280.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                  |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                  |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                  |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                  |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 1,205,280.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 1,205,280.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                            |                  |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                  |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 4,147,150.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 4,147,150.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 4,147,150.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                  |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                  |
| QUEBRANTOS  |                  |

|          |   |                  |
|----------|---|------------------|
| 52621000 | Fraudes   |                  |
| 52622000 | Sinistros   |                  |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                  |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                  |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                  |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                  |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                  |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                  |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                  |
| 52452000 | De credito mercantil  |                  |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                  |
| 52459000 | De otros activos  |                  |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                  |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                  |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 20,506,075.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                  |
| 52500200 | HONORARIOS  | 835,719.00       |
| 52500300 | RENTAS  |                  |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                  |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 19,670,356.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                  |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                  |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                  |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                  |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                  |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                  |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                  |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 81,031,308.00    |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 2,352,631,832.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                  |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                  |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                  |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                  |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 2,352,631,832.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                  |
|          | RESULTADO NETO  | 2,352,631,832.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ACCIONES EUROPA, 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: 053054 SCOTEUR  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |              |
|--------|--|------------------|--------|---|--------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |              |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 20,000.00        | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |              |
| 111000 | Caja   | 7,334.00         | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |              |
| 112000 | Bancos   | 12,666.00        | 211000 | Premios a Entregar  |              |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |              |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |              |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |              |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |              |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |              |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   |                  | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |              |
| 131000 | Titulos para negociar  | 1,131,494,930.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |              |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 1,131,494,930.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131120 | Deuda bancaria   |                  | 222120 | Deuda bancaria  |              |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 1,131,494,930.00 | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |              |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |              |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |              |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |              |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |              |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |              |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |              |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |              |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |              |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |              |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |              |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 52,204,871.00    | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |              |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |              |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |              |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |              |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |              |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |              |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |              |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |              |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |              |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |              |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |              |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |              |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |              |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 8,758,773.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 76,314.00    |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 76,314.00    |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |              |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   |                  | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |              |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 4,322,615.00     | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 5,224,525.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 2,525,891.00     | 243010 | Acciones Propias  | 550,434.00   |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |              |
| 160130 | Inversion en valores   |                  | 243030 | Inversion en valores                                      | 4,674,091.00 |
| 160140 | Reportos   |                  | 243040 | Reportos  |              |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |              |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |              |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |              |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |              |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 3,457,934.00 |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 1,796,724.00     | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |              |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |              |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 1,796,724.00     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |              |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                | -19,346.00   |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 3,477,280.00 |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |              |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 263,214.00   |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |              |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 9,155.00     |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |              |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 3,204,911.00 |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |              |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  | 8,758,773.00      |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  |        |   |  |                   |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  |        |   |  |                   |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 15,024.00        | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  | 629,457,896.00    |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   | 15,024.00        | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  | 756,074,997.00    |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  | 1,000,000.00      |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  | 411120 | VARIABLE  |  | 755,074,997.00    |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                  | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |                   |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 15,024.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  | -126,617,101.00   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 420000 | CAPITAL GANADO  |  | 549,840,771.00    |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |                   |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 15,024.00        | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  | 548,898,335.00    |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  | 548,898,335.00    |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |                   |  |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                  | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 424010 | Valuacion   |  |                   |  |
|        |  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |                   |  |
|        |  |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |                   |  |
|        |  |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  | 942,436.00        |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  | 1,179,298,667.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 1,188,057,440.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  | 1,188,057,440.00  |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  | 52,212,546.00     |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  | 52,212,546.00     |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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 1.923813 | L 1.551738 | M 1.570222 | E 1.593490 | S 1.749700 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|  |                |
|--|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 83,854,198.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 83,854,198.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR  | 83,854,198.00  |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion  |                |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura  |                |
| 51113000 Colaterales vendidos  |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS  |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA  | -68,379,899.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                                       | -68,379,899.00 |
| 51211000 Titulos para negociar   | -68,379,899.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion  |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura  |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS  |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                                  |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS                |                |
| INGRESOS POR INTERESES   | 17,889,694.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES  |                |
| 51411000 Bancos  |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                             |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN                     |                |
| 51421000 Efectivo  |                |
| 51422000 Valores   |                |
| 51429000 Otros activos   |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES                |                |
| 51431000 Titulos para negociar   |                |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE                    | 2,285,075.00   |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                             |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                 | 14,111,027.00  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION  | 1,493,592.00   |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion  | 1,493,592.00   |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados  |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS  |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| RECUPERACIONES   |                |
| 51611000 Impuestos   |                |
| 51619000 Otras recuperaciones  |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES   |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                                       |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                                  |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO  |                |
| 51531000 De bienes inmuebles   |                |
| 51532000 De credito mercantil  |                |
| 51539000 De otros activos  |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                         |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO            |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                                |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION  | 33,363,993.00  |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA            | 22,603,899.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS  | 22,541,975.00  |
| 52100120 Fondos propios  |                |
| 52100130 Por cuenta de terceros  |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                                     |                |
| 52100300 DISTRIBUCION  |                |
| 52100400 VALUACION   |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES   | 61,924.00      |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES   |                |
| 52101100 CONTABILIDAD  |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO  |                |
| 52101300 SISTEMAS  |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES                  | 74,708.00      |
| DISTRIBUCION   |                |
| 52200300 VALUACION   | 29,534.00      |
| 52201500 CALIFICACION  |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS   | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES   |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES   |                |
| 52201100 CONTABILIDAD  |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO  | 18,903.00      |
| 52201300 SISTEMAS  |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                |
| GASTOS POR INTERESES   | 1,381,109.00   |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE                    |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                               |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS  | 11,367.00      |
| PERDIDA POR VALORIZACION   | 1,369,742.00   |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION   | 1,369,742.00   |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS  |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS  |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION  | 332,896.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION  | 332,896.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                                      | 332,896.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados  |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS |                |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 8,028,945.00  |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 373,456.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 7,655,489.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 32,421,557.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 942,436.00    |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 942,436.00    |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 942,436.00    |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ACCIONES OPORTUNIDADES GLOBALES 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: 053055 SCOTGL+  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |  |                   |  |
|--------|--|----------------|--------|---|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |                   |  |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |                   |  |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  | 15,859,440.00     |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |                   |  |
|        |  |                | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  | -1,075,696,147.00 |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  | 109,489,571.00    |  |
|        |  |                | 411110 | MINIMO FIJO   |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                | 411120 | VARIABLE  |  | 108,489,571.00    |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 36,402.00      | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 36,402.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  | -1,185,185,718.00 |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                |        |   |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                | 420000 | CAPITAL GANADO  |  | 1,962,367,183.00  |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 36,402.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |                   |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  | 1,826,103,763.00  |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                | 423010 | Resultado por aplicar   |  | 1,826,103,763.00  |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |                   |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 36,402.00      | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 424010 | Valuacion   |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |                   |  |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 426000 | RESULTADO NETO  |  | 136,263,420.00    |  |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  | 886,671,036.00    |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 902,530,474.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  | 902,530,476.00    |  |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |                   |  |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |                   |  |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  | 99,999,999,998.00 |  |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  | 99,999,999,998.00 |  |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  | 2,058,800.00      |  |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |                   |  |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  | 2,058,800.00      |  |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |                   |  |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |                   |  |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |                   |  |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |  |                   |  |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |                   |  |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |                   |  |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |                   |  |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |                   |  |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |                   |  |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |  |                   |  |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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 10.193643 | L 8.057201 | M 8.086980 | E 8.176062 | S 9.012657 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 128,666,369.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 128,666,369.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 128,666,369.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 16,357,936.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 16,357,936.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 16,357,936.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 10,018,681.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 183.00         |
| 51431000 Titulos para negociar  | 183.00         |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 90,480.00      |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 8,886,729.00   |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 1,041,289.00   |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 1,041,289.00   |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 155,042,986.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 12,549,256.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 12,548,929.00  |
| 52100120 Fondos propios   |                |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 327.00         |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 67,896.00      |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 26,749.00      |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 22,244.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52201300 SISTEMAS   | 18,903.00      |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  | 924,506.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   | 9,412.00       |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 915,094.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 915,094.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                            |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 696,375.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 696,375.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 696,375.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 4,541,533.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 336,638.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 4,204,895.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 18,779,566.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 136,263,420.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 136,263,420.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 136,263,420.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ACCIONES GLOBALES VOLATILIDAD CONTROLADA, 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: 053059 SCOTGLO  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |               |
|--------|--|------------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00        | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |               |
| 111000 | Caja   |                  | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00        | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 3,020,110,011.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 3,020,110,011.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 3,020,110,011.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   |                  | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 3,020,110,011.00 | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 2,617,613.00     | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 47,859,543.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 26,644.00     |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 26,644.00     |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 48,521,065.00    | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 47,445,134.00    | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 45,475,647.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 17,447,731.00    | 243010 | Acciones Propias  | 2,379,918.00  |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   | 29,997,403.00    | 243030 | Inversion en valores                                      | 43,095,729.00 |
| 160140 | Reportos   |                  | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 1,075,931.00     | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 2,357,252.00  |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                  | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 1,075,931.00     | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                  | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                | -74,086.00    |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 2,431,338.00  |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 318,505.00    |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 14,977.00     |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 2,097,856.00  |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

|        |  |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  |  | 47,859,543.00     |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  |  | 1,797,055,493.00  |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  |  | 969,332,255.00    |  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  |  |  |  | 968,332,255.00    |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 57,281.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 57,281.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  |  | 827,723,238.00    |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 57,281.00        | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  |  | 1,226,405,935.00  |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  |  | 752,420,256.00    |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  |  | 752,420,256.00    |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 57,281.00        | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424010 | Valuacion   |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |  | 473,985,679.00    |  |
|        |  |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  |  | 3,023,461,428.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 3,071,320,970.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  |  | 3,071,320,971.00  |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |  | 2,616,072.00      |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  | 2,616,072.00      |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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 3.595812 | L 2.909130 | I10 3.599130 | S 3.419707 | C1E 3.082875 | M 3.145462 | E 3.170288 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 217,816,263.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 217,816,263.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 217,816,263.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 261,986,707.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 261,986,707.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 261,986,707.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 15,081,121.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 677.00         |
| 51431000 Titulos para negociar  | 677.00         |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 278,803.00     |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      | 13,713,949.00  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 1,087,692.00   |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               | 1,087,692.00   |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 494,884,091.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 9,525,107.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 9,484,253.00   |
| 52100120 Fondos propios   | 9,484,253.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 40,854.00      |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 79,968.00      |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 34,794.00      |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52201300 SISTEMAS   | 18,903.00      |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  | 954,651.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   | 12,053.00      |
| PERDIDA POR VALORIZACION  | 942,598.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                | 942,598.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                            |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 4,956,382.00   |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 4,956,382.00   |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 4,956,382.00   |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 5,382,304.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 346,687.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 5,035,617.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 20,898,412.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 473,985,679.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 473,985,679.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 473,985,679.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053050 SCOTI10  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |



|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 16,391,832.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 16,391,832.00  |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR  | 16,391,832.00  |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 13,549,018.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 13,549,018.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 13,549,018.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 259,929,590.00 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 214,059,331.00 |
| 51431000 Titulos para negociar  | 214,059,331.00 |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 45,870,259.00  |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 289,870,440.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 24,707,083.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 24,239,839.00  |
| 52100120 Fondos propios   |                |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 467,244.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 174,757.00     |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 99,050.00      |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00      |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52201300 SISTEMAS   | 13,467.00      |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  |                |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 35,597,403.00  |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 671,473.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 34,925,930.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 60,479,243.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 229,391,197.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 229,391,197.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 229,391,197.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

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

CLAVE: 053066 SCOTI12  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporte    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

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

CLAVE: 053066 SCOTI12  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

|        |  |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|--------|--|--|------------------|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |  |                  | 250000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |  |                  | 260000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |  |                  | 261000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |  |                  | 262000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 262030  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 262090  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |  |                  | 260099  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 9,806,310.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |  |                  | 4000000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |  |                  | 410000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 411000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,929,557,929.00 |
|        |  |  |                  | 411100  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,318,912,451.00 |
|        |  |  |                  | 411110  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,000,000.00     |
|        |  |  |                  | 411120  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,317,912,451.00 |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |  | 15,491.00        | 411500  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          |  | 15,491.00        | 413000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |  |                  | 413100  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |  |                  | 414100  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |  | 15,491.00        | 420000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |  |                  | 421000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |  |                  | 422000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |  |                  | 423000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |  |                  | 423010  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    |  | 15,491.00        | 423020  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191300 | INTANGIBLES  |  |                  | 424000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191310 | Credito mercantil  |  |                  | 424010  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 191320 | Otros intangibles  |  |                  | 424020  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |  |                  | 424030  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |  |                  | 425000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 426000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 400099  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 49,886,362.00    |
|        |  |  |                  | 400099  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   |  | 2,222,345,844.00 | 400003  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 700000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 711000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 712000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 713000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 714000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 714010  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 714020  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 714030  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 714040  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 714050  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 714060  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 715000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 715020  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 715030  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 715040  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 715050  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 715090  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|        |  |  |                  | 719000  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |

El presente balance general 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 balance general 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. 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  | 2.125287 | I10 | 2.086895 | E  | 1.900026 | F1 | 1.613379 | F2 | 1.667475 | F3 | 1.698222 | F4 | 1.703172 | F5 | 1.684532 |
| M1 | 1.584852 | M2  | 1.697101 | M3 | 1.679917 | M4 | 1.674813 | M5 | 1.678995 | S  | 1.747658 |    |          |    |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|  |               |
|--|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 91,257,341.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 91,257,341.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR   | 91,257,341.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion  |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura  |               |
| 51115000 Colaterales vendidos  |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS  |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA  | 586,038.00    |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                                       | 586,038.00    |
| 51211000 Titulos para negociar   | 586,038.00    |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion  |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura  |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS  |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                                  |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS                |               |
| INGRESOS POR INTERESES   |               |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES  |               |
| 51411000 Bancos  |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                             |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN                     |               |
| 51421000 Efectivo  |               |
| 51422000 Valores   |               |
| 51429000 Otros activos   |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES                |               |
| 51431000 Titulos para negociar   |               |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE                    |               |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                             |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                 |               |
| UTILIDAD POR VALORIZACION  |               |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion  |               |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados  |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS  |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION   |               |
| RECUPERACIONES   |               |
| 51611000 Impuestos   |               |
| 51619000 Otras recuperaciones  |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES   |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                                       |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                                  |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO  |               |
| 51531000 De bienes inmuebles   |               |
| 51532000 De credito mercantil  |               |
| 51539000 De otros activos  |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                         |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO            |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                                |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION  | 91,843,379.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA            | 22,033,574.00 |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS  | 21,829,530.00 |
| 52100120 Fondos propios  |               |
| 52100130 Por cuenta de terceros  |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                                     |               |
| 52100300 DISTRIBUCION  |               |
| 52100400 VALUACION   |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES   | 204,044.00    |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES   |               |
| 52101100 CONTABILIDAD  |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO  |               |
| 52101300 SISTEMAS  |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES                  | 82,580.00     |
| DISTRIBUCION   |               |
| 52200300 DISTRIBUCION  |               |
| 52200400 VALUACION   | 37,406.00     |
| 52201500 CALIFICACION  |               |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS   | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES   |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES   |               |
| 52201100 CONTABILIDAD  |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO  | 18,903.00     |
| 52201300 SISTEMAS  |               |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |               |
| GASTOS POR INTERESES   |               |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE                    |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                               |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS  |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION   |               |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION   |               |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                                       |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS  |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION  | 402,574.00    |
| COSTOS DE TRANSACCION  | 402,574.00    |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                                      | 402,574.00    |
| 52412000 Por compraventa de derivados  |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 19,438,289.00 |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 382,801.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 19,055,488.00 |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 41,957,017.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 49,886,362.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 49,886,362.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 49,886,362.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

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

CLAVE: 053065 SCOTI14  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |               |
|--------|--|------------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00        | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |               |
| 111000 | Caja   |                  | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00        | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 9,066,779,479.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 9,066,779,479.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 9,066,779,479.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  |                  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   |                  | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 1,405,572,844.00 | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 7,661,206,635.00 | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   |                  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 56,927,210.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 4,264,014.00  |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 4,264,014.00  |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   |                  | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 7,548,936.00     | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 36,810,137.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 7,548,936.00     | 243010 | Acciones Propias  | 36,734,604.00 |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   |                  | 243030 | Inversion en valores                                      | 75,533.00     |
| 160140 | Reportos   |                  | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 15,853,059.00 |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                  | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                  | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |               |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 15,853,059.00 |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 502,253.00    |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 22,845.00     |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 15,327,961.00 |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|--|--|--|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 |  |  |  |  |  |  | 56,927,210.00     |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 410000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 411100 |  |  |  |  |  |  | 8,050,633,116.00  |  |
|        |  |                  | 411110 |  |  |  |  |  |  | 4,708,784,856.00  |  |
|        |  |                  | 411120 |  |  |  |  |  |  | 1,000,000.00      |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 364,863.00       | 411120 |  |  |  |  |  |  | 4,707,784,856.00  |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 364,863.00       | 415000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 413100 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  | 414100 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |  |  |  |  |  |  | 3,341,848,260.00  |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 364,863.00       | 420000 |  |  |  |  |  |  | 967,147,953.00    |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 421000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 422000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423000 |  |  |  |  |  |  | 734,929,096.00    |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 364,863.00       | 423010 |  |  |  |  |  |  | 734,929,096.00    |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 423020 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424010 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                  | 424020 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 424030 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 425000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 400099 |  |  |  |  |  |  | 232,218,857.00    |  |
|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 9,074,708,278.00 | 400003 |  |  |  |  |  |  | 9,017,781,069.00  |  |
|        |  |                  | 700000 |  |  |  |  |  |  | 9,074,708,279.00  |  |
|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714010 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714030 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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  | 2.520605 | I10 | 2.406307 | E  | 2.169655 | F1 | 1.822989 | F2 | 1.891903 | F3 | 1.990266 | F4 | 1.953779 | F5 | 1.945202 |
| M1 | 1.795700 | M2  | 1.869812 | M3 | 1.921146 | M4 | 1.946671 | M5 | 1.933451 | S  | 1.985083 |    |          |    |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 325,592,181.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 325,592,181.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 325,592,181.00 |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51113000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 94,097,074.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 94,097,074.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 94,097,074.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  |                |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     |                |
| 51431000 Titulos para negociar  |                |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 419,689,255.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 119,565,591.00 |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 118,992,364.00 |
| 52100120 Fondos propios   |                |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 573,227.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 152,917.00     |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 107,743.00     |
| 52201500 CALIFICACION   |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 18,903.00      |
| 52201300 SISTEMAS   |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  |                |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                            |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   | 2,790,993.00   |
| COSTOS DE TRANSACCION   | 2,790,993.00   |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           | 2,790,993.00   |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 64,960,897.00  |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 535,328.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 64,425,569.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 187,470,398.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 232,218,857.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 232,218,857.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 232,218,857.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053077 SCOTIA1  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                   |        |   |               |
|--------|--|-------------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                   | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00         | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |               |
| 111000 | Caja   |                   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00         | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                   | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                   | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                   | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                   | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                   | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                   | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                   | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                   | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 21,645,115,798.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 21,645,115,798.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 21,645,115,798.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 7,497,118,459.00  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   | 7,044,945,795.00  | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 5,907,896,536.00  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 1,195,155,008.00  | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    |                   | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                   | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                   | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                   | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                   | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                   | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                   | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                   | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 8,412,276,523.00  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                   | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                   | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                   | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                   | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                   | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                   | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                   | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                   | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                   | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                   | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                   | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                   | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 59,378,107.00 |
| 151240 | Swaps  |                   | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 29,290,426.00 |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                   | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 29,290,426.00 |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                   | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 59,601.00         | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 59,601.00         | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |               |
| 160110 | Acciones Propias   |                   | 243010 | Acciones Propias  |               |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   |                   | 243030 | Inversion en valores                                      |               |
| 160140 | Reportos   | 59,601.00         | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                   | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                   | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                   | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                   | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                   | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 30,087,681.00 |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                   | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                   | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                   | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |               |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                   | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 30,087,681.00 |
|        |  |                   | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                   | 245220 | Honorarios  | 1,874,466.00  |
|        |  |                   | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                   | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 17,998.00     |
|        |  |                   | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                   | 245260 | Otras provisiones   | 28,195,217.00 |
|        |  |                   | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

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

CLAVE: 053077 SCOTIA1  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

|        |  |  |                   |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|--------|--|--|-------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |  |                   |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |  |                   | 250000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |  |                   | 260000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |  |                   | 261000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |  |                   | 262000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 262030 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 262090 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                   | 260099 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                   |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |  |                   |        |  |  |  |  |  |  |  |  | 59,378,107.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |  |                   | 400000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |  |                   | 410000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 411000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 19,880,080,998.00 |
|        |  |  |                   | 411100 |  |  |  |  |  |  |  |  | 15,004,221,550.00 |
|        |  |  |                   | 411110 |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,000,021.00      |
|        |  |  |                   | 411120 |  |  |  |  |  |  |  |  | 15,003,221,529.00 |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |  | 713,110.00        | 411500 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          |  | 713,110.00        | 413100 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |  |                   | 413100 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |  |                   | 414100 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |  |                   |        |  |  |  |  |  |  |  |  | 4,875,859,448.00  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |  | 713,110.00        |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |  |                   | 420000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |  |                   | 421000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 10,118,720,930.00 |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |  |                   | 422000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |  |                   | 423000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 9,077,699,880.00  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    |  | 713,110.00        | 423010 |  |  |  |  |  |  |  |  | 9,077,699,880.00  |
| 191300 | INTANGIBLES  |  |                   | 423020 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |  |                   | 424000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |  |                   | 424010 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |  |                   | 424020 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |  |                   | 424030 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 425000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 426000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,041,021,050.00  |
|        |  |  |                   | 400099 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   |        |  |  |  |  |  |  |  |  | 29,998,801,928.00 |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   |  | 30,058,180,032.00 | 400003 |  |  |  |  |  |  |  |  | 30,058,180,035.00 |
|        |  |  |                   | 700000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 711000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 712000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,992.00 |
|        |  |  |                   | 713000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,992.00 |
|        |  |  |                   | 714000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 8,413,623,262.00  |
|        |  |  |                   | 714010 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 714020 |  |  |  |  |  |  |  |  | 8,413,623,262.00  |
|        |  |  |                   | 714030 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 714040 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 714050 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 714060 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 715000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 715020 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 715030 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 715040 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 715050 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 715090 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |
|        |  |  |                   | 719000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |

El presente balance general 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 balance general 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. 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   | 2.218533 | F1 | 1.595937 | F2 | 1.629475 | F3  | 1.785972 | F4  | 1.886748 | F5  | 1.980445 | M1  | 1.859376 | M2  | 1.912595 |
| M3  | 2.001313 | M4 | 2.055721 | M5 | 2.087003 | C1E | 2.126141 | CU1 | 1.850453 | CU2 | 1.904228 | CU3 | 1.945270 | CU4 | 2.022176 |
| I10 | 2.114310 | S  | 2.035428 | E1 | 2.077573 | E2  | 2.114982 | E3  | 2.122784 | E4  | 2.134541 |     |          |     |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                  |
|---|------------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 106,299,352.00   |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 106,299,352.00   |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 106,299,352.00   |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |                  |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |                  |
| 51113000 Colaterales vendidos   |                  |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 283,126,065.00   |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 283,126,065.00   |
| 51211000 Titulos para negociar  | 283,126,065.00   |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                  |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                  |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                  |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                  |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                  |
| INGRESOS POR INTERESES  | 1,202,191,245.00 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                  |
| 51411000 Bancos   |                  |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                  |
| 51421000 Efectivo   |                  |
| 51422000 Valores  |                  |
| 51429000 Otros activos  |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 780,932,878.00   |
| 51431000 Titulos para negociar  | 780,932,878.00   |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 421,258,367.00   |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                  |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                  |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                  |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                  |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                  |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                  |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                  |
| RECUPERACIONES  |                  |
| 51611000 Impuestos  |                  |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                  |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                  |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                  |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                  |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                  |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                  |
| 51532000 De credito mercantil   |                  |
| 51539000 De otros activos   |                  |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                  |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                  |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                  |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                  |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 1,591,616,662.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 230,453,568.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 227,536,933.00   |
| 52100120 Fondos propios   |                  |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                  |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                  |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                  |
| 52100400 VALUACION  |                  |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 2,916,635.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                  |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                  |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                  |
| 52101300 SISTEMAS   |                  |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                  |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 688,749.00       |
| DISTRIBUCION  |                  |
| 52200300 VALUACION  | 613,043.00       |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00        |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,270.00        |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                  |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                  |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                  |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 13,467.00        |
| 52201300 SISTEMAS   |                  |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                  |
| GASTOS POR INTERESES  |                  |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                  |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                  |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                  |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                  |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                  |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                  |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                  |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                  |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                  |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                  |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                  |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                  |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                  |
| QUEBRANTOS  |                  |

|          |   |                  |
|----------|---|------------------|
| 52621000 | Fraudes   |                  |
| 52622000 | Sinistros   |                  |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                  |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                  |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                  |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                  |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                  |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                  |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                  |
| 52452000 | De credito mercantil  |                  |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                  |
| 52459000 | De otros activos  |                  |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                  |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                  |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 319,453,295.00   |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                  |
| 52500200 | HONORARIOS  | 2,143,687.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                  |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                  |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 317,309,608.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                  |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                  |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                  |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                  |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                  |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                  |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                  |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 550,595,612.00   |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 1,041,021,050.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                  |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                  |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                  |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                  |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 1,041,021,050.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                  |
|          | RESULTADO NETO  | 1,041,021,050.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|        |  |                |        |   |               |
|--------|--|----------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,011.00      | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |               |
| 111000 | Caja   |                | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,011.00      | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 900,415,999.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 900,415,999.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 900,415,999.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 691,321,849.00 | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   | 60,157,711.00  | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 148,936,439.00 | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    |                | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 388,732,287.00 | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 51,538,600.00 |
| 151240 | Swaps  |                | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 1,166,361.00  |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 1,166,361.00  |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 204,007.00     | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 204,007.00     | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 48,372,197.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 200,304.00     | 243010 | Acciones Propias  | 8,372,570.00  |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   | 3,703.00       | 243030 | Inversion en valores                                      | 39,999,627.00 |
| 160140 | Reportos   |                | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 2,000,042.00  |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |               |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 2,000,042.00  |
|        |  |                | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                | 245220 | Honorarios  | 261,014.00    |
|        |  |                | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 18,482.00     |
|        |  |                | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                | 245260 | Otras provisiones   | 1,720,546.00  |
|        |  |                | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 |  |  |  |  |  |  |  | 51,538,600.00     |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 410000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 411100 |  |  |  |  |  |  |  | -2,405,427,267.00 |  |
|        |  |                  | 411110 |  |  |  |  |  |  |  | 782,843,142.00    |  |
|        |  |                  | 411111 |  |  |  |  |  |  |  | 1,000,003.00      |  |
|        |  |                  | 411120 |  |  |  |  |  |  |  | 781,843,139.00    |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 89,629.00        | 411500 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 89,629.00        | 413100 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 413100 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  | 414100 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 89,629.00        | 420000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 421000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 422000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 89,629.00        | 423010 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 423020 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424010 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortización acumulada de otros intangibles                |                  | 424020 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 424030 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 425000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 400099 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 1,289,456,933.00 | 400003 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 700000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 713000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714010 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714030 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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   | 1.777251 | F1  | 1.286409 | F2  | 1.375134 | F3  | 1.446014 | F4 | 1.512350 | F5  | 1.569216 | M | 1.574482 | C1E | 1.612677 |
| CU1 | 1.488107 | CU2 | 1.532738 | CU3 | 1.564673 | CU4 | 1.620755 | S  | 1.626445 | I10 | 1.596249 |   |          |     |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 2,155,413.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 2,155,413.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 2,155,413.00  |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51113000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 13,046,603.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 13,046,603.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 13,046,603.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 42,659,398.00 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 33,405,341.00 |
| 51431000 Titulos para negociar  | 33,405,341.00 |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 9,254,057.00  |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |               |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |               |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |               |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 57,861,414.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 7,292,875.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 6,623,396.00  |
| 52100120 Fondos propios   |               |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 669,479.00    |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 115,033.00    |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 VALUACION  | 39,326.00     |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00     |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 13,467.00     |
| 52201300 SISTEMAS   |               |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  |               |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |               |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |               |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIADOS                              |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |               |
| COSTOS DE TRANSACCION   |               |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |               |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 10,574,939.00 |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |               |
| 52500200 | HONORARIOS  | 496,572.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 10,078,367.00 |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 17,982,847.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 39,878,567.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 39,878,567.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 39,878,567.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

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

CLAVE: 053052 SCOTIAG  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                   |        |   |               |
|--------|--|-------------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                   | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,274.00         | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |               |
| 111000 | Caja   |                   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,274.00         | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                   | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                   | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                   | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                   | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                   | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                   | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                   | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                   | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 20,295,497,976.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 20,295,497,976.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 20,295,497,976.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 20,295,497,976.00 | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   |                   | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    |                   | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                   | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                   | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                   | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                   | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                   | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                   | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                   | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                   | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 6,967,447,243.00  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                   | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                   | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                   | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                   | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                   | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                   | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                   | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                   | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                   | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                   | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                   | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                   | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 26,672,996.00 |
| 151240 | Swaps  |                   | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 10,937,588.00 |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                   | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 10,937,588.00 |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                   | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   |                   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        |                   | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 484,149.00    |
| 160110 | Acciones Propias   |                   | 243010 | Acciones Propias  |               |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   |                   | 243030 | Inversion en valores                                      | 484,149.00    |
| 160140 | Reportos   |                   | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                   | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                   | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                   | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                   | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                   | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 15,251,259.00 |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                   | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                   | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                   | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |               |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                   | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 15,251,259.00 |
|        |  |                   | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                   | 245220 | Honorarios  | 966,028.00    |
|        |  |                   | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                   | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 22,843.00     |
|        |  |                   | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                   | 245260 | Otras provisiones   | 14,262,388.00 |
|        |  |                   | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

|        |  |            |                   |        |   |  |                   |
|--------|--|------------|-------------------|--------|---|--|-------------------|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |            |                   | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |                   |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |            |                   | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |                   |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |            |                   | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |                   |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |            |                   | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |                   |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |            |                   | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |                   |
|        |  |            |                   | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |                   |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |            |                   |        |   |  |                   |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |            |                   |        |   |  |                   |
| 310100 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |            |                   | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  | 26,672,996.00     |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |            |                   | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |                   |
|        |  |            |                   | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  | 13,039,222,049.00 |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |            |                   | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  | 6,901,720,726.00  |
|        |  |            |                   | 411110 | MINIMO FIJO   |  | 1,000,007.00      |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 973,561.00 |                   | 411120 | VARIABLE  |  | 6,900,720,719.00  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 973,561.00 |                   | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |                   |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |            |                   | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |                   |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |            |                   | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  | 6,137,501,323.00  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |            |                   |        |   |  |                   |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 973,561.00 |                   | 420000 | CAPITAL GANADO  |  | 14,198,039,008.00 |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |            |                   | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |                   |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |            |                   | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |                   |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |            |                   | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  | 13,214,074,033.00 |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |            |                   | 423010 | Resultado por aplicar   |  | 13,214,074,033.00 |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 973,561.00 |                   | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |                   |
| 191300 | INTANGIBLES  |            |                   | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |                   |
| 191310 | Credito mercantil  |            |                   | 424010 | Valuacion   |  |                   |
| 191320 | Otros intangibles  |            |                   | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |                   |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |            |                   | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |                   |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |            |                   | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |                   |
|        |  |            |                   | 426000 | RESULTADO NETO  |  | 983,964,975.00    |
|        |  |            |                   | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  | 27,237,261,057.00 |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   |            | 27,263,934,054.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  | 27,263,934,053.00 |
|        |  |            |                   | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |                   |
|        |  |            |                   | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |                   |
|        |  |            |                   | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  | 99,999,999,998.00 |
|        |  |            |                   | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  | 99,999,999,998.00 |
|        |  |            |                   | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  | 6,970,647,437.00  |
|        |  |            |                   | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |                   |
|        |  |            |                   | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  | 6,970,647,437.00  |
|        |  |            |                   | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |                   |
|        |  |            |                   | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |                   |
|        |  |            |                   | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |                   |
|        |  |            |                   | 714060 | OTROS   |  |                   |
|        |  |            |                   | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |                   |
|        |  |            |                   | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |                   |
|        |  |            |                   | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |                   |
|        |  |            |                   | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |                   |
|        |  |            |                   | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |                   |
|        |  |            |                   | 715090 | OTROS   |  |                   |
|        |  |            |                   | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |                   |

El presente balance general 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 balance general 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   | 3.812906 | F1  | 2.972813 | F2  | 3.076224 | F3  | 3.173876 | F4  | 3.299058 | F5  | 3.365027 | F6 | 3.553511 | F7 | 3.629105 |
| M1  | 3.131442 | M2  | 3.324800 | M3  | 3.422935 | M4  | 3.544605 | M5  | 3.687917 | M6  | 3.783625 | E1 | 3.918411 | E2 | 4.267003 |
| C1E | 4.027360 | I10 | 4.058152 | CU1 | 3.243820 | CU2 | 3.345326 | CU3 | 3.413378 | CU4 | 3.564416 | E3 | 4.280053 | E4 | 4.295732 |
| FBF | 3.899526 | FBM | 3.898912 | FBE | 3.964601 | S   | 3.057272 |     |          |     |          |    |          |    |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                  |
|---|------------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 109,403,960.00   |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 109,403,960.00   |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 109,403,960.00   |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |                  |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |                  |
| 51113000 Colaterales vendidos   |                  |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 156,530,613.00   |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 156,530,613.00   |
| 51211000 Titulos para negociar  | 156,530,613.00   |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                  |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                  |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                  |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                  |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                  |
| INGRESOS POR INTERESES  | 953,465,040.00   |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                  |
| 51411000 Bancos   |                  |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                  |
| 51421000 Efectivo   |                  |
| 51422000 Valores  |                  |
| 51429000 Otros activos  |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 536,518,738.00   |
| 51431000 Titulos para negociar  | 536,518,738.00   |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 416,946,302.00   |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                  |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                  |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                  |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                  |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                  |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                  |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                  |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                  |
| RECUPERACIONES  |                  |
| 51611000 Impuestos  |                  |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                  |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                  |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                  |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                  |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                  |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                  |
| 51532000 De credito mercantil   |                  |
| 51539000 De otros activos   |                  |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                  |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                  |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                  |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                  |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 1,219,399,613.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 110,919,858.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 108,738,850.00   |
| 52100120 Fondos propios   |                  |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                  |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                  |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                  |
| 52100400 VALUACION  |                  |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 2,181,008.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                  |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                  |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                  |
| 52101300 SISTEMAS   |                  |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                  |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 532,082.00       |
| DISTRIBUCION  |                  |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                  |
| 52200400 VALUACION  | 456,375.00       |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00        |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00        |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                  |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                  |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                  |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                  |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                  |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 13,467.00        |
| 52201300 SISTEMAS   |                  |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                  |
| GASTOS POR INTERESES  |                  |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                  |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                  |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                  |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                  |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                  |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                  |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                  |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                  |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                  |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                  |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                  |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                  |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                  |
| QUEBRANTOS  |                  |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 123,982,698.00 |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 2,240,294.00   |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 121,742,404.00 |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 235,434,638.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 983,964,975.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 983,964,975.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 983,964,975.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053068 SCOTILP  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                |        |   |               |
|--------|--|----------------|--------|---|---------------|
| 100000 | ACTIVO   |                | 200000 | PASIVO  |               |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00      | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |               |
| 111000 | Caja   |                | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00      | 211000 | Premios a Entregar  |               |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |               |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                | 221000 | REPORTOS  |               |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |               |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                | 221110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 121000 | Efectivo   |                | 221120 | Deuda bancaria  |               |
| 122000 | Valores  |                | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 123000 | Otros Activos  |                | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |               |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 834,325,223.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |               |
| 131000 | Titulos para negociar  | 834,325,223.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 834,325,223.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 383,670,044.00 | 222110 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131120 | Deuda bancaria   | 149,548,703.00 | 222120 | Deuda bancaria  |               |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 301,106,476.00 | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    |                | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |               |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131420 | Deuda bancaria   |                | 222210 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                | 222220 | Deuda bancaria  |               |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                | 223000 | DERIVADOS   |               |
| 131220 | Deuda bancaria   |                | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |               |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                | 223010 | Deuda gubernamental                                       |               |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 223020 | Deuda bancaria  |               |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |               |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |               |
| 131320 | Deuda bancaria   |                | 223090 | Otros   |               |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |               |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                | 231000 | DERIVADOS   |               |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 75,160,617.00  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |               |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                | 231110 | Futuros a entregar  |               |
| 140210 | Premios a recibir  |                | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151000 | DERIVADOS  |                | 231130 | Opciones  |               |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                | 231140 | Swaps   |               |
| 151110 | Futuros a recibir  |                | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |               |
| 151130 | Opciones   |                | 231210 | Futuros a entregar  |               |
| 151140 | Swaps  |                | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |               |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 231230 | Opciones  |               |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                | 231240 | Swaps   |               |
| 151210 | Futuros a recibir  |                | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |               |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |               |
| 151230 | Opciones   |                | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 57,183,093.00 |
| 151240 | Swaps  |                | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 475,485.00    |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 475,485.00    |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |               |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 36,615,571.00  | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |               |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 36,615,571.00  | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 54,758,035.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 5,245.00       | 243010 | Acciones Propias  |               |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                | 243020 | Compraventa de divisas                                    |               |
| 160130 | Inversion en valores   |                | 243030 | Inversion en valores                                      | 54,758,035.00 |
| 160140 | Reportos   | 36,610,326.00  | 243040 | Reportos  |               |
| 160150 | Prestamo de valores  |                | 243050 | Prestamo de valores                                       |               |
| 160160 | Derivados  |                | 243060 | Derivados   |               |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |               |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |               |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 1,949,573.00  |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |               |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |               |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                | 245050 | Dividendos por pagar                                      |               |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |               |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 1,949,573.00  |
|        |  |                | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |               |
|        |  |                | 245220 | Honorarios  | 475,564.00    |
|        |  |                | 245230 | Rentas  |               |
|        |  |                | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 18,228.00     |
|        |  |                | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |               |
|        |  |                | 245260 | Otras provisiones   | 1,455,781.00  |
|        |  |                | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |               |

|        |  |                |        |   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|--------|--|----------------|--------|---|--|--|--|--|--|--|-------------------|--|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                |        |   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                |        |   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  |  |  |  |  | 57,183,093.00     |  |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  |  |  |  |  | -569,836,740.00   |  |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  |  |  |  |  | 473,605,187.00    |  |  |
|        |  |                | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  |  |  |  |  | 1,000,014.00      |  |  |
|        |  |                | 411120 | VARIABLE  |  |  |  |  |  |  | 472,605,173.00    |  |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 18,629.00      | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 18,629.00      | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                |        |   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                |        |   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |                | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  |  |  |  |  | 1,458,788,688.00  |  |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           | 18,629.00      | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  |  |  |  |  | 1,395,819,085.00  |  |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  |  |  |  |  | 1,395,819,085.00  |  |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 18,629.00      | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                | 424010 | Valuacion   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  |  |  |  |  | 62,969,603.00     |  |  |
|        |  |                | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  |  |  |  |  | 888,951,948.00    |  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 946,135,040.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  |  |  |  |  | 946,135,041.00    |  |  |
|        |  |                | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,982.00 |  |  |
|        |  |                | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,982.00 |  |  |
|        |  |                | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |  |  |  |  | 75,165,918.00     |  |  |
|        |  |                | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |  |  |  | 75,165,918.00     |  |  |
|        |  |                | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 714060 | OTROS   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 715090 | OTROS   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |
|        |  |                | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |  |  |  |  |                   |  |  |

El presente balance general 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 balance general 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  | 2.039489 | E   | 1.898389 | I10 | 2.098854 | F1  | 1.692483 | F2  | 1.800532 | F3  | 1.875847 | M1  | 1.756392 | M2 | 1.796516 |
| M3 | 1.815745 | C1E | 1.896995 | S   | 1.913983 | CU1 | 1.755330 | CU2 | 1.789588 | CU3 | 1.814804 | CU4 | 1.845278 |    |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |               |
|---|---------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 25,893,689.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 25,893,689.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 25,893,689.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51115000 Colaterales vendidos   |               |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |               |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 4,914,596.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 4,914,596.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 4,914,596.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |               |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |               |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |               |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |               |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |               |
| INGRESOS POR INTERESES  | 44,654,605.00 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |               |
| 51411000 Bancos   |               |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |               |
| 51421000 Efectivo   |               |
| 51422000 Valores  |               |
| 51429000 Otros activos  |               |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 42,110,599.00 |
| 51431000 Titulos para negociar  | 42,110,599.00 |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 2,544,006.00  |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |               |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |               |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |               |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |               |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |               |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |               |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |               |
| RECUPERACIONES  |               |
| 51611000 Impuestos  |               |
| 51619000 Otras recuperaciones   |               |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |               |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |               |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |               |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |               |
| 51531000 De bienes inmuebles  |               |
| 51532000 De credito mercantil   |               |
| 51539000 De otros activos   |               |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |               |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |               |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |               |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 75,462,890.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 6,735,704.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 6,318,574.00  |
| 52100120 Fondos propios   | 6,318,574.00  |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |               |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |               |
| 52100300 DISTRIBUCION   |               |
| 52100400 VALUACION  |               |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 417,130.00    |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52101100 CONTABILIDAD   |               |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52101300 SISTEMAS   |               |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 75,707.00     |
| DISTRIBUCION  |               |
| 52200300 DISTRIBUCION   |               |
| 52200400 VALUACION  |               |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00     |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00     |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |               |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |               |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |               |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |               |
| 52201100 CONTABILIDAD   |               |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |               |
| 52201300 SISTEMAS   | 13,467.00     |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |               |
| GASTOS POR INTERESES  |               |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |               |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |               |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |               |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |               |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |               |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |               |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                            |               |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |               |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |               |
| COSTOS DE TRANSACCION   |               |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |               |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |               |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |               |
| QUEBRANTOS  |               |

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| 52621000 | Fraudes   |               |
| 52622000 | Sinistros   |               |
| 52629000 | Otros quebrantos  |               |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |               |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |               |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |               |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |               |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |               |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |               |
| 52452000 | De credito mercantil  |               |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |               |
| 52459000 | De otros activos  |               |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |               |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |               |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |               |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 5,681,876.00  |
| 52500200 | HONORARIOS  | 289,775.00    |
| 52500300 | RENTAS  |               |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |               |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 5,392,101.00  |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |               |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |               |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |               |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |               |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |               |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |               |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |               |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 12,493,287.00 |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 62,969,603.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |               |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |               |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |               |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 62,969,603.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |               |
|          | RESULTADO NETO  | 62,969,603.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

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

CLAVE: 053067 SCOTIMB  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |                |
|--------|--|------------------|--------|---|----------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |                |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00        | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |                |
| 111000 | Caja   |                  | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |                |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00        | 211000 | Premios a Entregar  |                |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |                |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |                |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |                |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |                |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |                |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 4,030,631,083.00 | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |                |
| 131000 | Titulos para negociar  | 4,030,631,083.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |                |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 4,030,631,083.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 3,857,703,607.00 | 222110 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131120 | Deuda bancaria   |                  | 222120 | Deuda bancaria  |                |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 172,927,476.00   | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |                |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |                |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |                |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |                |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |                |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |                |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   |                  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |                |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |                |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |                |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |                |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |                |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |                |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |                |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |                |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |                |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |                |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |                |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |                |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |                |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 722,955,008.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 397,563.00     |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 397,563.00     |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |                |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 827,608,287.00   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |                |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 827,608,287.00   | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 721,208,493.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 90,386,124.00    | 243010 | Acciones Propias  | 1,460,440.00   |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |                |
| 160130 | Inversion en valores   |                  | 243030 | Inversion en valores                                      | 719,748,053.00 |
| 160140 | Reportos   | 737,222,163.00   | 243040 | Reportos  |                |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |                |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |                |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |                |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |                |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 1,348,952.00   |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                  | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |                |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |                |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                  | 245050 | Dividendos por pagar                                      |                |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 1,348,952.00   |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |                |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 441,276.00     |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |                |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 22,941.00      |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |                |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 884,735.00     |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |                |

|        |  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|--------|--|--|------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |  |                  | 250000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |  |                  | 260000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |  |                  | 261000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |  |                  | 262000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 262030 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 262090 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |  |                  | 200099 |  |  |  |  |  |  |  |  | 722,955,008.00   |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |  |                  | 400000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |  |                  | 410000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 411000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 3,439,062,856.00 |  |
|        |  |  |                  | 411100 |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,859,316,728.00 |  |
|        |  |  |                  | 411110 |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,000,000.00     |  |
|        |  |  |                  | 411120 |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,858,316,728.00 |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  |  | 146,495.00       | 411500 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          |  | 146,495.00       | 413100 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |  |                  | 413100 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |  |                  | 414100 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  |  |                  |        |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |  | 146,495.00       | 420000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |  |                  | 421000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |  |                  | 422000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |  |                  | 423000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    |  | 146,495.00       | 423010 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |  |                  | 423020 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191310 | Credito mercantil  |  |                  | 424000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 191320 | Otros intangibles  |  |                  | 424010 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |  |                  | 424020 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |  |                  | 424030 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 425000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 426000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 400099 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 400003 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   |  | 4,858,400,865.00 | 400003 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 700000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 711000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 712000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 713000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 714000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 714010 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 714020 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 714030 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 714040 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 714050 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 714060 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 715000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 715020 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 715030 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 715040 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 715050 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 715090 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |
|        |  |  |                  | 719000 |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |  |

El presente balance general 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 balance general 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. 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 | 2.235100 | F1  | 1.681198 | F2  | 1.767643 | F4  | 1.907811 | M1  | 1.881563 | M2  | 2.129753 | M3  | 2.136555 | M4 | 2.206291 |
| E | 2.147907 | I10 | 2.191727 | CU1 | 1.869568 | CU2 | 1.906445 | CU3 | 1.950479 | CU4 | 2.015609 | C1E | 2.261721 | S  | 2.156943 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 50,767,203.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 50,767,203.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 50,767,203.00  |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51113000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 160,939,068.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 160,939,068.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 160,939,068.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 106,243,390.00 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 106,243,390.00 |
| 51431000 Titulos para negociar  | 106,243,390.00 |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 317,949,661.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 5,144,755.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 5,024,682.00   |
| 52100120 Fondos propios   |                |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 120,073.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 115,525.00     |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 39,778.00      |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00      |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52201300 SISTEMAS   | 13,507.00      |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  |                |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 4,185,585.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 376,055.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 3,809,530.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 9,445,865.00   |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 308,503,796.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 308,503,796.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 308,503,796.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053062 SCOTLPG  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |                |
|--------|--|------------------|--------|---|----------------|
| 100000 | ACTIVO   |                  | 200000 | PASIVO  |                |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 15,000.00        | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |                |
| 111000 | Caja   |                  | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |                |
| 112000 | Bancos   | 15,000.00        | 211000 | Premios a Entregar  |                |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              |                  | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |                |
| 113010 | Compraventa de Divisas   |                  | 221000 | REPORTOS  |                |
| 113020 | Prestamo de Valores  |                  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |                |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        |                  | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  |                  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 121000 | Efectivo   |                  | 221120 | Deuda bancaria  |                |
| 122000 | Valores  |                  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 123000 | Otros Activos  |                  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |                |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   |                  | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |                |
| 131000 | Titulos para negociar  | 3,565,330,142.00 | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |                |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 3,565,330,142.00 | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 2,889,704,195.00 | 222110 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131120 | Deuda bancaria   |                  | 222120 | Deuda bancaria  |                |
| 131130 | Otros titulos de deuda   |                  | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 675,625,947.00   | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |                |
| 131410 | Deuda gubernamental  |                  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131420 | Deuda bancaria   |                  | 222210 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131430 | Otros titulos de deuda   |                  | 222220 | Deuda bancaria  |                |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d |                  | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131210 | Deuda gubernamental  |                  | 223000 | DERIVADOS   |                |
| 131220 | Deuda bancaria   |                  | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |                |
| 131230 | Otros titulos de deuda   |                  | 223010 | Deuda gubernamental                                       |                |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 223020 | Deuda bancaria  |                |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              |                  | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |                |
| 131310 | Deuda gubernamental  |                  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |                |
| 131320 | Deuda bancaria   |                  | 223090 | Otros   |                |
| 131330 | Otros titulos de deuda   |                  | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                |                  | 231000 | DERIVADOS   |                |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   |                  | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |                |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  |                  | 231110 | Futuros a entregar  |                |
| 140210 | Premios a recibir  |                  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |                |
| 151000 | DERIVADOS  |                  | 231130 | Opciones  |                |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       |                  | 231140 | Swaps   |                |
| 151110 | Futuros a recibir  |                  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |                |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |                |
| 151130 | Opciones   |                  | 231210 | Futuros a entregar  |                |
| 151140 | Swaps  |                  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |                |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 231230 | Opciones  |                |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   |                  | 231240 | Swaps   |                |
| 151210 | Futuros a recibir  |                  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |                |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                |                  | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |                |
| 151230 | Opciones   |                  | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   | 341,962,001.00 |
| 151240 | Swaps  |                  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          | 427,516.00     |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             |                  | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             | 427,516.00     |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  |                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |                |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 244,964,589.00   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |                |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 244,964,589.00   | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 | 340,511,074.00 |
| 160110 | Acciones Propias   | 349,998.00       | 243010 | Acciones Propias  | 23,481,406.00  |
| 160120 | Compraventa de divisas   |                  | 243020 | Compraventa de divisas                                    |                |
| 160130 | Inversion en valores   |                  | 243030 | Inversion en valores                                      | 317,029,668.00 |
| 160140 | Reportos   | 244,614,591.00   | 243040 | Reportos  |                |
| 160150 | Prestamo de valores  |                  | 243050 | Prestamo de valores                                       |                |
| 160160 | Derivados  |                  | 243060 | Derivados   |                |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 |                  | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |                |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 |                  | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |                |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  |                  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             | 1,023,411.00   |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      |                  | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |                |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  |                  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |                |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     |                  | 245050 | Dividendos por pagar                                      |                |
| 160350 | OTROS DEUDORES   |                  | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               |                  | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    | 1,023,411.00   |
|        |  |                  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |                |
|        |  |                  | 245220 | Honorarios  | 225,420.00     |
|        |  |                  | 245230 | Rentas  |                |
|        |  |                  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          | 14,979.00      |
|        |  |                  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |                |
|        |  |                  | 245260 | Otras provisiones   | 783,012.00     |
|        |  |                  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |                |

|        |  |                  |         |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|---------|--|--|--|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |         |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |         |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |         |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099  |  |  |  |  |  |  | 341,962,001.00    |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 4000000 |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 410000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 411100  |  |  |  |  |  |  | 2,635,095,894.00  |  |
|        |  |                  | 411110  |  |  |  |  |  |  | 1,818,784,181.00  |  |
|        |  |                  | 411120  |  |  |  |  |  |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                  | 411130  |  |  |  |  |  |  | 1,817,784,181.00  |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 75,053.00        | 411500  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 75,053.00        | 413100  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 413100  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  | 414100  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |         |  |  |  |  |  |  | 816,311,713.00    |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 75,053.00        | 420000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 421000  |  |  |  |  |  |  | 833,326,889.00    |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 422000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423010  |  |  |  |  |  |  | 461,817,272.00    |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 75,053.00        | 423020  |  |  |  |  |  |  | 461,817,272.00    |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424010  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424020  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  | 424030  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 425000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000  |  |  |  |  |  |  | 371,509,617.00    |  |
|        |  |                  | 400099  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 400003  |  |  |  |  |  |  | 3,468,422,783.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 3,810,384,784.00 | 400003  |  |  |  |  |  |  | 3,810,384,784.00  |  |
|        |  |                  | 700000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000  |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000  |  |  |  |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714010  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714030  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090  |  |  |  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000  |  |  |  |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general 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   | 1.899812 | F1  | 1.457584 | F2  | 1.829889 | M1  | 1.891504 | M3  | 1.899203 | M4 | 1.883967 | E | 1.819439 | C1E | 1.936540 |
| CU1 | 1.591949 | CU2 | 1.639590 | CU3 | 1.674951 | CU4 | 1.768487 | I10 | 1.989606 | S  | 1.884678 |   |          |     |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 52,905,899.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 52,905,899.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 52,905,899.00  |
| 51111000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51112000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 202,398,909.00 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 202,398,909.00 |
| 51211000 Titulos para negociar  | 202,398,909.00 |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 126,379,217.00 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 126,379,217.00 |
| 51431000 Titulos para negociar  | 126,379,217.00 |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 381,684,025.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 5,526,806.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 5,519,516.00   |
| 52100120 Fondos propios   | 5,519,516.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 7,290.00       |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 111,035.00     |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 35,475.00      |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00      |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,124.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52201300 SISTEMAS   | 13,467.00      |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  |                |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 4,536,567.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 365,112.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 4,171,455.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 10,174,408.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 371,509,617.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 371,509,617.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 371,509,617.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADOR DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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

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

CLAVE: 053058 SCOTONT  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTE                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

(CIFRAS EN PESOS)

|        |  |                  |        |   |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  | 10,676,236.00     |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  | 998,705,797.00    |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  | 1,152,541,020.00  |  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  |  |  | 1,151,541,020.00  |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 14,592.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 14,592.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  | -153,835,223.00   |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  | 731,083,515.00    |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 14,592.00        | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |                   |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  | 552,652,527.00    |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  | 552,652,527.00    |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |                   |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 14,592.00        | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424010 | Valuacion   |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  | 178,430,988.00    |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  | 1,729,789,312.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 1,740,465,548.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  | 1,740,465,548.00  |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración 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 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 1.796960 | L 1.472597 | IIO 1.568771 | S 1.595052 | M 1.487783 | E 1.482356 | C1E 1.657151 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|  |                |
|--|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 173,288,840.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 173,288,840.00 |
| 51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR   | 173,288,840.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion  |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura  |                |
| 51115000 Colaterales vendidos  |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS  |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA  | 33,431,838.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                                       | 33,431,838.00  |
| 51211000 Titulos para negociar   | 33,431,838.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion  |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura  |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS  |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                                  |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS                |                |
| INGRESOS POR INTERESES   | 587,636.00     |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES  |                |
| 51411000 Bancos  |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                             |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN                     |                |
| 51421000 Efectivo  |                |
| 51422000 Valores   |                |
| 51429000 Otros activos   |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES                |                |
| 51431000 Titulos para negociar   |                |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE                    |                |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                             |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                 | 530,035.00     |
| UTILIDAD POR VALORIZACION  | 57,601.00      |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion  | 57,601.00      |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados  |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS  |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| RECUPERACIONES   |                |
| 51611000 Impuestos   |                |
| 51619000 Otras recuperaciones  |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES   |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                                       |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                                  |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO  |                |
| 51531000 De bienes inmuebles   |                |
| 51532000 De credito mercantil  |                |
| 51539000 De otros activos  |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                         |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO            |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                                |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION  | 207,308,314.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA            | 20,164,401.00  |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS  | 19,950,454.00  |
| 52100120 Fondos propios  | 19,950,454.00  |
| 52100130 Por cuenta de terceros  |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                                     |                |
| 52100300 DISTRIBUCION  |                |
| 52100400 VALUACION   |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES   | 213,947.00     |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES   |                |
| 52101100 CONTABILIDAD  |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO  |                |
| 52101300 SISTEMAS  |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES                  | 106,454.00     |
| DISTRIBUCION   |                |
| 52200300 DISTRIBUCION  |                |
| 52200400 VALUACION   | 61,280.00      |
| 52201500 CALIFICACION  |                |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS   | 26,271.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES   |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES   |                |
| 52201100 CONTABILIDAD  |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO  | 18,903.00      |
| 52201300 SISTEMAS  |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                |
| GASTOS POR INTERESES   | 18,033.00      |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE                    |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                               |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS  |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION   | 18,033.00      |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION   | 18,033.00      |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS  |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS  |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION  | 884,123.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION  | 884,123.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                                      | 884,123.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados  |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  |                |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      | 7,704,315.00   |
| 52500200 | HONORARIOS  | 400,253.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 7,304,062.00   |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 28,877,326.00  |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 178,430,988.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 178,430,988.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 178,430,988.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

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

CLAVE: 053057 SCOTUDI  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

|        |  |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|--|--|-------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |  |  |                   |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |  |  |                   |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |  |  |                   |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |  |  |                   |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  |  |  | 84,817,085.00     |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  |  |  | 835,825,742.00    |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  |  |  | 516,388,224.00    |  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  |  |  | 1,000,000.00      |  |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  |  |  |  | 515,388,224.00    |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 27,573.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |  |  |                   |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 27,573.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |  |  |                   |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  |  |  |                   |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  |        |   |  |  |  |                   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 27,573.00        | 420000 | CAPITAL GANADO  |  |  |  | 367,249,649.00    |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |  |  |                   |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |  |  |                   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  |  |  | 256,560,409.00    |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  |  |  | 256,560,409.00    |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 27,573.00        | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |  |  |                   |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |  |  |                   |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424010 | Valuacion   |  |  |  |                   |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |  |  |                   |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |  |  |                   |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  |  |  | 110,689,240.00    |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  |  |  | 1,203,075,391.00  |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 1,287,892,475.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  |  |  | 1,287,892,476.00  |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  |  |  | 99,999,999,999.00 |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  |  |  | 195,264,688.00    |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  | 195,264,688.00    |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |  |  |                   |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |  |  |                   |  |

El presente balance general 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 balance general 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. 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   | 2.267402 | E   | 2.220651 | C1E | 2.350497 | F | 2.144332 | M | 2.278825 | CU1 | 2.022562 | CU2 | 2.267567 | CU3 | 2.148000 |
| CU4 | 2.297500 | I10 | 2.358806 | S   | 2.285924 |   |          |   |          |     |          |     |          |     |          |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|   |                |
|---|----------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 39,936,906.00  |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE                                   | 39,936,906.00  |
| TITULOS PARA NEGOCIAR   | 39,936,906.00  |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51115000 Colaterales vendidos   |                |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS                                 |                |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA   | 39,418,227.00  |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                            | 39,418,227.00  |
| 51211000 Titulos para negociar  | 39,418,227.00  |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion                                 |                |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura                                   |                |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS                               |                |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                       |                |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS     |                |
| INGRESOS POR INTERESES  | 33,694,237.00  |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   |                |
| 51411000 Bancos   |                |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN          |                |
| 51421000 Efectivo   |                |
| 51422000 Valores  |                |
| 51429000 Otros activos  |                |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES     | 29,107,007.00  |
| 51431000 Titulos para negociar  | 29,107,007.00  |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE         | 4,587,230.00   |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                  |                |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                      |                |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   |                |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion                               |                |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados                             |                |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS                                   |                |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION  |                |
| RECUPERACIONES  |                |
| 51611000 Impuestos  |                |
| 51619000 Otras recuperaciones   |                |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES                                |                |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                            |                |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                       |                |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO   |                |
| 51531000 De bienes inmuebles  |                |
| 51532000 De credito mercantil   |                |
| 51539000 De otros activos   |                |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO              |                |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO                             |                |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                     |                |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION   | 113,049,370.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA | 1,147,596.00   |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS   | 1,147,083.00   |
| 52100120 Fondos propios   | 1,147,083.00   |
| 52100130 Por cuenta de terceros   |                |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                          |                |
| 52100300 DISTRIBUCION   |                |
| 52100400 VALUACION  |                |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES  | 513.00         |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52101100 CONTABILIDAD   |                |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO   |                |
| 52101300 SISTEMAS   |                |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES       | 86,173.00      |
| DISTRIBUCION  |                |
| 52200300 DISTRIBUCION   |                |
| 52200400 VALUACION  | 10,467.00      |
| 52201500 CALIFICACION   | 35,969.00      |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS  | 26,270.00      |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES  |                |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                        |                |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                         |                |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES  |                |
| 52201100 CONTABILIDAD   |                |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO   | 13,467.00      |
| 52201300 SISTEMAS   |                |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS  |                |
| GASTOS POR INTERESES  |                |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE         |                |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES              |                |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                    |                |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS   |                |
| PERDIDA POR VALORIZACION  |                |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION                                |                |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS                             |                |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS                                   |                |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION   |                |
| COSTOS DE TRANSACCION   |                |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                           |                |
| 52412000 Por compraventa de derivados                                       |                |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO |                |
| QUEBRANTOS  |                |

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| 52621000 | Fraudes   |                |
| 52622000 | Sinistros   |                |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                |
| 52452000 | De credito mercantil  |                |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                |
| 52459000 | De otros activos  |                |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 1,126,361.00   |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                |
| 52500200 | HONORARIOS  | 357,773.00     |
| 52500300 | RENTAS  |                |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 768,588.00     |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 2,360,130.00   |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 110,689,240.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 110,689,240.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                |
|          | RESULTADO NETO  | 110,689,240.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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

L.C. DAVID JAIME VALLE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ACCIONES ESTADOS UNIDOS 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: 053069 SCOTUSA  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/09/2020

(CIFRAS EN PESOS)

| ACTIVO |  | PASIVO |   |
|--------|--|--------|---|
| 100000 | ACTIVO   | 200000 | PASIVO  |
| 110000 | DISPONIBILIDADES   | 280000 | ACREEDORES POR REPORTO                                    |
| 111000 | Caja   | 210000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 112000 | Bancos   | 211000 | Premios a Entregar  |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA              | 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA                  |
| 113010 | Compraventa de Divisas   | 221000 | REPORTOS  |
| 113020 | Prestamo de Valores  | 221100 | OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL |
| 113030 | Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia        | 221200 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN  | 221110 | Deuda gubernamental                                       |
| 121000 | Efectivo   | 221120 | Deuda bancaria  |
| 122000 | Valores  | 221130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 123000 | Otros Activos  | 221300 | COLATERALES DADOS EN GARANTIA                             |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES   | 222000 | PRESTAMO DE VALORES                                       |
| 131000 | Titulos para negociar  | 222100 | OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion                          | 222300 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131110 | Deuda gubernamental  | 222110 | Deuda gubernamental                                       |
| 131120 | Deuda bancaria   | 222120 | Deuda bancaria  |
| 131130 | Otros titulos de deuda   | 222130 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222140 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131400 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto    | 222200 | OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL  |
| 131410 | Deuda gubernamental  | 222400 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131420 | Deuda bancaria   | 222210 | Deuda gubernamental                                       |
| 131430 | Otros titulos de deuda   | 222220 | Deuda bancaria  |
| 131440 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 222230 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131200 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d | 222240 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131210 | Deuda gubernamental  | 223000 | DERIVADOS   |
| 131220 | Deuda bancaria   | 223500 | COLATERALES VENDIDOS                                      |
| 131230 | Otros titulos de deuda   | 223010 | Deuda gubernamental                                       |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 223020 | Deuda bancaria  |
| 131300 | TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)              | 223030 | Otros titulos de deuda                                    |
| 131310 | Deuda gubernamental  | 223040 | Instrumentos de patrimonio Neto                           |
| 131320 | Deuda bancaria   | 223090 | Otros   |
| 131330 | Otros titulos de deuda   | 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS                                |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto                                | 231000 | DERIVADOS   |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO   | 231100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                  |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES  | 231110 | Futuros a entregar  |
| 140210 | Premios a recibir  | 231120 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151000 | DERIVADOS  | 231130 | Opciones  |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACION                                       | 231140 | Swaps   |
| 151110 | Futuros a recibir  | 231150 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir                                | 231200 | CON FINES DE COBERTURA                                    |
| 151130 | Opciones   | 231210 | Futuros a entregar  |
| 151140 | Swaps  | 231220 | Contratos adelantados a entregar                          |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 231230 | Opciones  |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA   | 231240 | Swaps   |
| 151210 | Futuros a recibir  | 231250 | Paquetes de instrumentos derivados                        |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir                                | 232000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS |
| 151230 | Opciones   | 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                   |
| 151240 | Swaps  | 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR                          |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados                             | 241010 | Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)             |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS                  | 241020 | Impuestos a la utilidad (calculo real)                    |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR   | 242000 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR  |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                        | 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES                 |
| 160110 | Acciones Propias   | 243010 | Acciones Propias  |
| 160120 | Compraventa de divisas   | 243020 | Compraventa de divisas                                    |
| 160130 | Inversion en valores   | 243030 | Inversion en valores                                      |
| 160140 | Reportos   | 243040 | Reportos  |
| 160150 | Prestamo de valores  | 243050 | Prestamo de valores                                       |
| 160160 | Derivados  | 243060 | Derivados   |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN                                 | 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN                          |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO                 | 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO          |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS  | 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR             |
| 160310 | PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR                      | 245020 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes           |
| 160320 | DIVIDENDOS POR COBRAR  | 245040 | Acreedores por adquisicion de activos                     |
| 160330 | SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC                     | 245050 | Dividendos por pagar                                      |
| 160350 | OTROS DEUDORES   | 245080 | Otros impuestos y derechos                                |
| 310800 | ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO               | 245200 | PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS                    |
|        |  | 245210 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                |
|        |  | 245220 | Honorarios  |
|        |  | 245230 | Rentas  |
|        |  | 245240 | Gastos de promocion y publicidad                          |
|        |  | 245250 | Gastos en tecnologia                                      |
|        |  | 245260 | Otras provisiones   |
|        |  | 245300 | OTROS ACREEDORES DIVERSOS                                 |

|        |  |                  |        |   |  |                    |  |
|--------|--|------------------|--------|---|--|--------------------|--|
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS   |                  |        |   |  |                    |  |
| 170110 | BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD               |                  | 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)   |  |                    |  |
| 170120 | MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                           |                  | 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS                               |  |                    |  |
| 170130 | INMUEBLES ADJUDICADOS                                      |                  | 261000 | CREDITOS DIFERIDOS  |  |                    |  |
| 170140 | INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS                         |                  | 262000 | COBROS ANTICIPADOS  |  |                    |  |
|        |  |                  | 262030 | Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio            |  |                    |  |
|        |  |                  | 262090 | Otros cobros anticipados  |  |                    |  |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |                    |  |
| 170210 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                           |                  |        |   |  |                    |  |
| 310100 | DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO |                  | 200099 | TOTAL DE PASIVO   |  | 167,306,879.00     |  |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA             |                  | 400000 | CAPITAL CONTABLE  |  |                    |  |
|        |  |                  | 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO   |  | 2,967,674,497.00   |  |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)                              |                  | 411100 | CAPITAL SOCIAL  |  | 1,187,790,000.00   |  |
|        |  |                  | 411110 | MINIMO FIJO   |  | 1,000,002.00       |  |
|        |  |                  | 411120 | VARIABLE  |  | 1,186,789,998.00   |  |
| 190000 | OTROS ACTIVOS  | 25,630.00        | 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO  |  |                    |  |
| 191000 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES          | 25,630.00        | 413100 | APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS                     |  |                    |  |
| 191100 | CARGOS DIFERIDOS   |                  | 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES  |  | 1,779,884,497.00   |  |
| 191120 | Seguros por amortizar                                      |                  |        |   |  |                    |  |
| 191130 | Otros cargos diferidos                                     |                  | 420000 | CAPITAL GANADO  |  | 4,061,991,182.00   |  |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS  | 25,630.00        | 421000 | RESERVAS DE CAPITAL   |  |                    |  |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado                           |                  | 422000 | RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS                           |  |                    |  |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado                          |                  | 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    |  | 2,318,414,010.00   |  |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos               |                  | 423010 | Resultado por aplicar   |  | 2,318,414,010.00   |  |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado                              |                  | 423020 | Resultado por cambios contables y corr. de errores                    |  |                    |  |
| 191250 | Otros pagos anticipados                                    | 25,630.00        | 424000 | RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO         |  |                    |  |
| 191300 | INTANGIBLES  |                  | 424010 | Valuacion   |  |                    |  |
| 191310 | Credito mercantil  |                  | 424020 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                           |  |                    |  |
| 191320 | Otros intangibles  |                  | 424030 | Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables             |  |                    |  |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles                |                  | 425000 | RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.           |  |                    |  |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO                        |                  | 426000 | RESULTADO NETO  |  | 1,743,577,172.00   |  |
|        |  |                  | 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE  |  | 7,029,665,679.00   |  |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO   | 7,196,972,559.00 | 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE                                       |  | 7,196,972,558.00   |  |
|        |  |                  | 700000 | CUENTAS DE ORDEN  |  |                    |  |
|        |  |                  | 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES  |  |                    |  |
|        |  |                  | 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO   |  | 100,000,000,000.00 |  |
|        |  |                  | 713000 | ACCIONES EMITIDAS   |  | 37,037,037,037.00  |  |
|        |  |                  | 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD                                  |  | 10,219,319.00      |  |
|        |  |                  | 714010 | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO                                 |  |                    |  |
|        |  |                  | 714020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  | 10,219,319.00      |  |
|        |  |                  | 714030 | DEUDA BANCARIA  |  |                    |  |
|        |  |                  | 714040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |                    |  |
|        |  |                  | 714050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |                    |  |
|        |  |                  | 714060 | OTROS   |  |                    |  |
|        |  |                  | 715000 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT. |  |                    |  |
|        |  |                  | 715020 | DEUDA GUBERNAMENTAL   |  |                    |  |
|        |  |                  | 715030 | DEUDA BANCARIA  |  |                    |  |
|        |  |                  | 715040 | OTROS TITULOS DE DEUDA  |  |                    |  |
|        |  |                  | 715050 | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                       |  |                    |  |
|        |  |                  | 715090 | OTROS   |  |                    |  |
|        |  |                  | 719000 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO   |  |                    |  |

El presente balance general 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 balance general 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 21.531930 | L 15.934118 | M 16.050307 | E 16.279390 | S 17.632243 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. DAVID JAIME VALLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

|  |                  |
|--|------------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 1,722,679,845.00 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE  | 1,722,668,471.00 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR  | 1,722,668,471.00 |
| 51112000 Derivados con fines de negociacion  |                  |
| 51113000 Derivados con fines de cobertura  |                  |
| 51115000 Colaterales vendidos  |                  |
| 51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS  | 11,374.00        |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA  | 100,195,853.00   |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS                                       | 100,195,853.00   |
| 51211000 Titulos para negociar   | 100,195,853.00   |
| 51213000 Derivados con fines de negociacion  |                  |
| 51214000 Derivados con fines de cobertura  |                  |
| 51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS  |                  |
| 51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS                                  |                  |
| 51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS                |                  |
| INGRESOS POR INTERESES   | 44,668,923.00    |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES  |                  |
| 51411000 Bancos  |                  |
| 51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia                             |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN                     |                  |
| 51421000 Efectivo  |                  |
| 51422000 Valores   |                  |
| 51429000 Otros activos   |                  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES                | 13,871.00        |
| 51431000 Titulos para negociar   | 13,871.00        |
| 51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE                    | 578,827.00       |
| 51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                  |
| 51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                             |                  |
| 51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO                                 | 41,252,489.00    |
| UTILIDAD POR VALORIZACION  | 2,823,736.00     |
| 51471000 Utilidad en cambios por valorizacion  | 2,823,736.00     |
| 51472000 Valorizacion de instrumentos indizados  |                  |
| 51473000 Valorizacion de partidas en UDIS  |                  |
| OTROS INGRESOS DE LA OPERACION   |                  |
| RECUPERACIONES   |                  |
| 51611000 Impuestos   |                  |
| 51619000 Otras recuperaciones  |                  |
| 51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES   |                  |
| 51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                                       |                  |
| 51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                                  |                  |
| EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO  |                  |
| 51531000 De bienes inmuebles   |                  |
| 51532000 De credito mercantil  |                  |
| 51539000 De otros activos  |                  |
| 51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO                         |                  |
| 51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO            |                  |
| 51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  |                  |
| 51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION                                |                  |
| TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION  | 1,867,544,621.00 |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA            | 94,018,047.00    |
| ADMINISTRACION DE ACTIVOS  | 93,736,342.00    |
| 52100120 Fondos propios  | 93,736,342.00    |
| 52100130 Por cuenta de terceros  |                  |
| 52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO                                     |                  |
| 52100300 DISTRIBUCION  |                  |
| 52100400 VALUACION   |                  |
| 52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                  |
| 52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                  |
| 52100700 DEPOSITO DE VALORES   | 281,705.00       |
| 52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                  |
| 52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                  |
| 52101000 CUSTODIA DE VALORES   |                  |
| 52101100 CONTABILIDAD  |                  |
| 52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO  |                  |
| 52101300 SISTEMAS  |                  |
| 52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                  |
| SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES                  | 97,705.00        |
| 52200300 DISTRIBUCION  |                  |
| 52200400 VALUACION   | 52,531.00        |
| 52201500 CALIFICACION  |                  |
| 52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS   | 26,271.00        |
| 52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                  |
| 52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                  |
| 52200700 DEPOSITO DE VALORES   |                  |
| 52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION                                   |                  |
| 52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION                                    |                  |
| 52201000 CUSTODIA DE VALORES   |                  |
| 52201100 CONTABILIDAD  |                  |
| 52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO  | 18,903.00        |
| 52201300 SISTEMAS  |                  |
| 52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS   |                  |
| GASTOS POR INTERESES   | 2,520,936.00     |
| 52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE                    |                  |
| 52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES                         |                  |
| 52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA                               |                  |
| 52320000 COMISIONES PAGADAS  |                  |
| PERDIDA POR VALORIZACION   | 2,520,936.00     |
| 52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION   | 2,520,936.00     |
| 52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS                                       |                  |
| 52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS  |                  |
| OTROS EGRESOS DE LA OPERACION  | 3,652,353.00     |
| COSTOS DE TRANSACCION  | 3,652,353.00     |
| 52411000 Por compraventa de titulos para negociar                                      | 3,652,353.00     |
| 52412000 Por compraventa de derivados  |                  |
| 52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS |                  |

|          |   |                  |
|----------|---|------------------|
| 52621000 | Fraudes   |                  |
| 52622000 | Sinistros   |                  |
| 52629000 | Otros quebrantos  |                  |
| 52630000 | INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS |                  |
| 52420000 | PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES                              |                  |
| 52430000 | PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS                          |                  |
| 52440000 | PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS                     |                  |
|          | PERDIDA POR DETERIORO   |                  |
| 52451000 | De propiedades, mobiliario y equipo                             |                  |
| 52452000 | De credito mercantil  |                  |
| 52453000 | De otras inversiones permanentes valuadas a costo               |                  |
| 52459000 | De otros activos  |                  |
| 52641000 | PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO            |                  |
| 52540000 | OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION                   |                  |
|          | GASTOS DE ADMINISTRACION  | 23,678,408.00    |
| 52500100 | REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS                      |                  |
| 52500200 | HONORARIOS  | 420,386.00       |
| 52500300 | RENTAS  |                  |
| 52500400 | GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD                                |                  |
| 52500500 | IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS                                   | 23,258,022.00    |
| 52500600 | GASTOS NO DEDUCIBLES  |                  |
| 52500700 | GASTOS EN TECNOLOGIA  |                  |
| 52500800 | DEPRECIACIONES  |                  |
| 52500900 | AMORTIZACIONES  |                  |
| 52501000 | CORREOS Y TELEFONOS   |                  |
| 52501100 | MANTENIMIENTO Y CONSERVACION                                    |                  |
| 52509000 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION                                  |                  |
|          | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION                                | 123,967,449.00   |
|          | UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA  | 1,743,577,172.00 |
| 52700000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS                                |                  |
|          | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                  |
| 52810000 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                               |                  |
| 52820000 | ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE           |                  |
|          | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS                   | 1,743,577,172.00 |
| 53000000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS                                      |                  |
|          | RESULTADO NETO  | 1,743,577,172.00 |

El presente estado de resultados 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 Resultados 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. DAVID JAIME VALLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

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