

Fondo de Inversión BAC San José Anual D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 30 de Setiembre de 2008

Activos:

Efectivo	¢	4,203
Inversiones en valores		4,869,157
Intereses por cobrar		55,162
Total activos		<u>4,928,522</u>

Pasivos:

Obligaciones por mercado de liquidez		147,000
Intereses por pagar		4
Aportes por distribuir		500
Comisiones por pagar		4,882
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		1,269
Total pasivos		<u>153,655</u>

Activo neto

4,774,867

Composición del valor del activo neto:

Certificados de títulos de participación	¢	4,213,987
Capital pagado en exceso		345,031
Ganancia no realizada por valuación de inversiones		(18,483)
Utilidades por distribuir		234,332
Total activo neto	¢	<u>4,774,867</u>


Número de certificados de títulos de participación

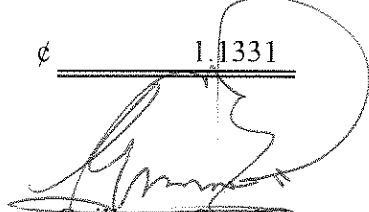
4,213,987

Valor del activo neto por título de participación

¢ 1,1331


 Allan Marín
 Gerente General


 Francisco Umaña
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Anual D No Diversificado
Administrado por
BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Operaciones
Por los meses terminados al 30 de Setiembre del 2008

Ingresos:

Ingresos por intereses	¢	257,066
Comisiones Reembolso		4,039
Ganancia neta diferencial cambiario en inversiones en valores		10,326
Ganancia neta realizada en inversiones en valores		756
Total ingresos		<u>272,187</u>

Gastos:

Comisión por administración del fondo		48,249
Gasto por intereses		81,238
Total gastos		<u>129,487</u>

Utilidad neta de operación antes de impuestos 142,700

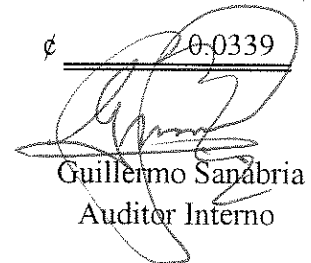
Impuesto de renta 38
Utilidad neta del año ¢ 142,662

Utilidades por título participación

¢ 0,0339


Allan Marín
Gerente General


Francisco Umaña
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno