

Fondo de Inversión BAC San José Crecimiento Reserva 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	¢	13,509,484
Inversiones en valores		1,815,887,109
Intereses por cobrar		7,037,272
Total activos		<u>1,836,433,865</u>

Pasivos:

Obligaciones por mercado de liquidez		56,000,000
Intereses por pagar		6,120
Aportes por distribuir		-
Comisiones por pagar		2,944,821
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		525,668
Total pasivos		<u>59,476,609</u>

Activo neto

1,776,957,256

Composición del valor del activo neto:

Certificados de títulos de participación	¢	653,647,317
Capital pagado en exceso		713,145,166
Ganancia no realizada por valuación de inversiones		(4,918,620)
Utilidades por distribuir		415,083,393
Total activo neto	¢	<u>1,776,957,256</u>

Número de certificados de títulos de participación

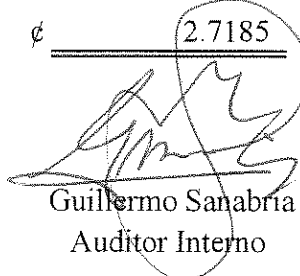
653,647,317

Valor del activo neto por título de participación

¢ 2.7185


 Allan Marín
 Gerente General


 Francisco Umaña
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Crecimiento Reserva 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	¢	120,725,361
Comisiones Reembolso		43,212
Ganancia neta diferencial cambiario en inversiones en valores		997,165
Ganancia neta realizada en inversiones en valores		<u>15,138,934</u>
Total ingresos		<u>136,904,672</u>

Gastos:

Comisión por administración del fondo		27,748,853
Gasto por intereses		<u>51,402,589</u>
Total gastos		<u>79,151,442</u>

Utilidad neta de operación antes de impuestos 57,753,230

Impuesto de renta 756,947
Utilidad neta del año ¢ 56,996,283

Utilidades por título participación

¢ 0.0872


Allan Marín
Gerente General


Francisco Umaña
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno