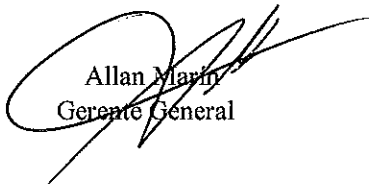
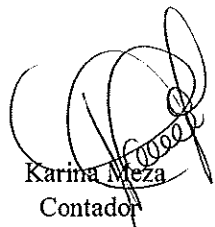


Fondo de Inversión BAC San José Anual D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 30 de setiembre de 2009
 (Con Cifras correspondientes de 2008)
 (En dólares sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Activos:			
Efectivo		55,335	4,203
Inversiones en valores		2,648,150	4,869,157
Intereses por cobrar		21,180	55,162
Total activos		<u>2,724,665</u>	<u>4,928,522</u>
Pasivos:			
Obligaciones por mercado de liquidez		-	147,000
Intereses por pagar		-	4
Aportes por distribuir		2,530	500
Comisiones por pagar		3,900	4,882
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		3,172	1,269
Total pasivos		<u>9,602</u>	<u>153,655</u>
Activo neto		<u>2,715,063</u>	<u>4,774,867</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación		2,245,719	4,213,987
Capital pagado en exceso		189,124	345,032
(Perdida) Ganancia no realizada por valuación de inversiones		26,421	(18,483)
Utilidades por distribuir		253,799	234,331
Total activo neto		<u>2,715,063</u>	<u>4,774,867</u>
Número de certificados de títulos de participación		<u>2,245,719</u>	<u>4,213,987</u>
Valor del activo neto por título de participación		<u>1.2090</u>	<u>1.1331</u>


 Allan Marin
 Gerente General


 Karina Meza
 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 el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2009
 (Con Cifras correspondientes de 2008)
 (En dólares sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos:			
Ingreso Financieros		181,528	257,066
Comisiones reembolso		2,058	4,039
Ganancia neta diferencial cambiario en inversiones en valores		-	10,326
Ganancia neta realizada en inversiones en valores		23,481	756
Total ingresos		<u>207,067</u>	<u>272,187</u>
Gastos:			
Comisión por administración del fondo		40,611	48,249
Gastos Financieros		51,001	81,238
Total gastos		<u>91,612</u>	<u>129,487</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos		115,455	142,700
Impuesto de renta		1,276	38
Utilidad neta del año		<u>114,179</u>	<u>142,662</u>
Utilidades por título participación		<u>0.0508</u>	<u>0.0339</u>

Allan Marín
 Gerente General

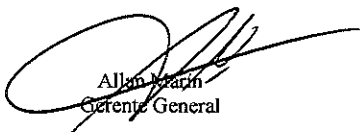
Karina Meza
 Contador

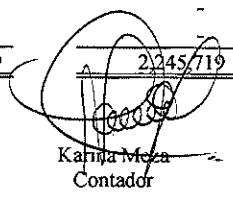
Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

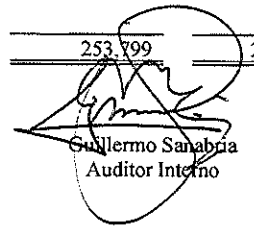
Fondo de Inversión BAC San José Anual D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2009
 (Con cifras correspondientes de 2008)
 (En dólares sin céntimos)

	Numero de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>4,591,280</u>	<u>4,591,280</u>	<u>270,754</u>	<u>4,478</u>	<u>217,637</u>	<u>5,084,149</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	142,662	142,662
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	2,340,297	2,340,297	302,920	-	-	2,643,217
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(125,969)	(125,969)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(2,717,590)	(2,717,590)	(228,642)	-	-	(2,946,232)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(22,205)	-	(22,205)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(756)	-	(756)
Saldos al 30 de setiembre de 2008	<u>4,213,987</u>	<u>4,213,987</u>	<u>345,032</u>	<u>(18,483)</u>	<u>234,330</u>	<u>4,774,866</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	15,462	15,462
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	192,363	192,363	24,004	-	-	216,367
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(19,460)	(19,460)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(914,286)	(914,286)	(80,505)	-	-	(994,791)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(96,639)	-	(96,639)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>3,492,064</u>	<u>3,492,064</u>	<u>288,531</u>	<u>(115,122)</u>	<u>230,332</u>	<u>3,895,805</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	114,179	114,179
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	333,815	333,815	56,882	-	-	390,697
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(90,712)	(90,712)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(1,580,160)	(1,580,160)	(156,289)	-	-	(1,736,449)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	118,062	-	118,062
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	23,481	-	23,481
Saldos al 30 de setiembre de 2009	<u>2,245,719</u>	<u>2,245,719</u>	<u>189,124</u>	<u>26,421</u>	<u>253,799</u>	<u>2,715,063</u>


 Allan Marín
 Gerente General



 Karina Meza
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

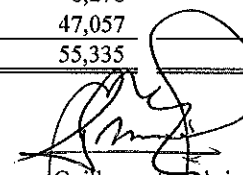
Fondo de Inversión BAC San José Anual D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2009
 (Con cifras correspondientes de 2008)
 (En dólares, en céntimos)

	Nota	2009	2008
Fuentes (uso) de efectivo:			
Actividades de operación:			
Utilidad neta del año		114,179	142,662
Partidas que no requieren efectivo:			
(Ganancia) Pérdida neta realizada en inversiones en valores		(23,481)	756
Amortización primas		(45,412)	(56,753)
Amortización descuentos		498	26,238
Ingresos por intereses, netos		(130,527)	(175,828)
		(84,743)	(62,925)
Gastos Acumulados y Otras cuentas por pagar		4,305	114,597
		(80,438)	51,672
Intereses recibidos		230,203	287,166
Intereses pagados		(51,001)	(81,242)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		98,764	257,596
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones		(965,568)	(19,026,080)
Vencimientos de inversiones		701,746	18,982,805
Venta de inversiones		1,609,800	207,778
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión		1,345,978	164,503
Actividades de financiamiento:			
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes		390,697	2,643,217
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes		(1,736,449)	(2,946,232)
Utilidades distribuidas		(90,712)	(125,969)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento		(1,436,464)	(428,984)
Aumento (disminución) neto en el efectivo		8,278	(6,885)
Efectivo al inicio del año		47,057	11,088
Efectivo al final del año		55,335	4,203


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno