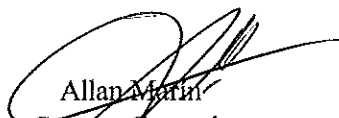
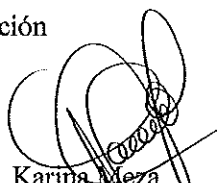


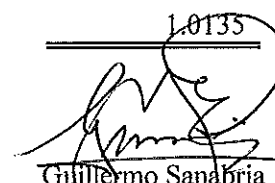
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Nota	2009	2008
Activos:			
Efectivo		1,951,621	4,059
Inversiones en valores		10,408,036	14,337,712
Intereses por cobrar		83,556	194,021
Total activos		<u>12,443,213</u>	<u>14,535,792</u>
Pasivos:			
Obligaciones por mercado de liquidez		-	392,000
Intereses por pagar		-	11
Aportes por distribuir		37,000	2,610
Comisiones por pagar		21,878	25,686
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		10,933	7,551
Total pasivos		<u>69,811</u>	<u>427,858</u>
Activo neto		<u>12,373,402</u>	<u>14,107,934</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación		12,208,670	14,005,466
Capital pagado en exceso		4,524	2,438
Ganancia no realizada por valuación de inversiones		156,161	86,326
Utilidades por distribuir		4,047	13,704
Total activo neto		<u>12,373,402</u>	<u>14,107,934</u>
Número de certificados de títulos de participación		<u>12,208,670</u>	<u>14,005,466</u>
Valor del activo neto por título de participación		<u>1.0135</u>	<u>1.0073</u>


 Allan Marin
 Gerente General

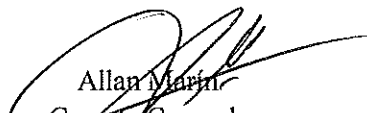

 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

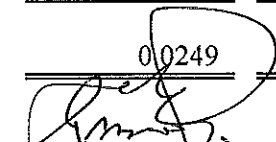
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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		541,265	713,065
Comisiones reembolso		1,608	2,855
Ingresos por dividendos		-	69,133
Ganancia neta diferencial cambiario en inversiones en valores		-	11,245
Ganancia neta realizada en inversiones en valores		54,228	29,868
Total ingresos		<u>597,101</u>	<u>826,166</u>
Gastos:			
Comisión por administración del fondo		160,481	234,887
Gastos Financieros		129,336	201,569
Total gastos		<u>289,817</u>	<u>436,456</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos		307,284	389,710
Impuesto de renta		2,792	1,493
Utilidad neta del año		<u>304,492</u>	<u>388,217</u>
Utilidades por título participación		<u>0.0249</u>	<u>0.0277</u>


 Allan Marín
 Gerente General



 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Ingreso 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>14,463,309</u>	<u>14,463,309</u>	<u>999</u>	<u>280,595</u>	<u>18,843</u>	<u>14,763,746</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	388,217	388,217
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	5,102,781	5,102,781	90,244	-	-	5,193,025
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(393,356)	(393,356)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(5,560,624)	(5,560,624)	(88,805)	-	-	(5,649,429)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(224,137)	-	(224,137)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	29,868	-	29,868
Saldos al 30 de setiembre de 2008	<u>14,005,466</u>	<u>14,005,466</u>	<u>2,438</u>	<u>86,326</u>	<u>13,704</u>	<u>14,107,934</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	40,042	40,042
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	352,558	352,558	3,920	-	-	356,478
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(26,475)	(26,475)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(3,986,251)	(3,986,251)	(6,528)	-	-	(3,992,779)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(257,613)	-	(257,613)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>10,371,773</u>	<u>10,371,773</u>	<u>(170)</u>	<u>(171,287)</u>	<u>27,271</u>	<u>10,227,587</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	304,492	304,492
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	5,514,844	5,514,844	50,256	-	-	5,565,100
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(327,716)	(327,716)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(3,677,947)	(3,677,947)	(45,562)	-	-	(3,723,509)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	273,220	-	273,220
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	54,228	-	54,228
Saldos al 30 de setiembre de 2009	<u>12,208,670</u>	<u>12,208,670</u>	<u>4,524</u>	<u>156,161</u>	<u>-4,047</u>	<u>12,373,402</u>


 Allan Marín
 Gerente General

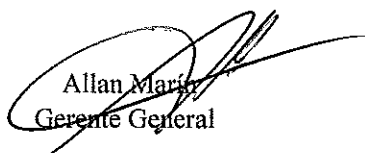

 Karina Meza
 Contador

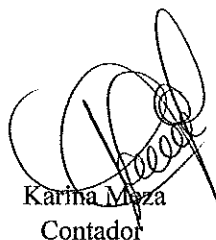

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

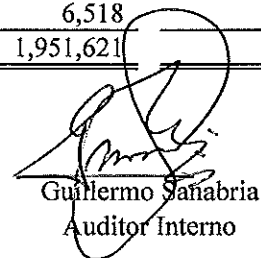
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2009	2008
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	304,492	388,217
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(54,228)	(29,868)
Amortización primas	(124,216)	(171,141)
Amortización descuentos	5,241	43,944
Ingresos por intereses, netos	(411,929)	(511,496)
	(280,640)	(280,344)
Cuentas por cobrar	-	25,345
Gastos Acumulados y Otras cuentas por pagar	(677,176)	174,737
	(957,816)	(80,262)
Intereses recibidos	624,380	772,587
Intereses pagados	(129,063)	(201,425)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	(462,499)	490,900
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(8,828,931)	(34,095,335)
Vencimientos de inversiones	6,664,248	31,713,783
Venta de inversiones	3,058,410	2,701,523
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	893,727	319,971
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	5,565,100	5,193,025
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(3,723,509)	(5,649,429)
Utilidades distribuidas	(327,716)	(393,356)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	1,513,875	(849,760)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	1,945,103	(38,889)
Efectivo al inicio del año	6,518	42,948
Efectivo al final del año	1,951,621	4,059


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sañabria
 Auditor Interno