



Fondo de Inversión Megafondo BAC
 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)

	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:			
Efectivo		586,884	10,836
Inversiones en valores		3,653,983	2,439,250
Intereses por cobrar		10	-
Total activos		<u>4,240,877</u>	<u>2,450,086</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir		3,000	-
Comisiones por pagar		6,850	4,272
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		6,823	84
Total pasivos		<u>16,673</u>	<u>4,356</u>
Activo neto		<u>4,224,204</u>	<u>2,445,730</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación		5,429,604	3,184,925
Capital pagado en exceso		(723,660)	(134,386)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones		(282,054)	(573,861)
Pérdidas por distribuir		(199,686)	(30,948)
Total activo neto		<u>4,224,204</u>	<u>2,445,730</u>
Número de certificados de títulos de participación		<u>5,429,604</u>	<u>3,184,925</u>
Valor del activo neto por título de participación		<u>0.7780</u>	<u>0.7679</u>


 Allan Marín
 Gerente General

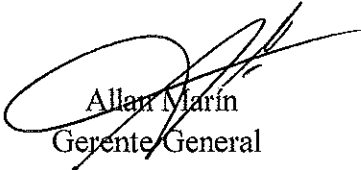

 Karina Meza
 Contador

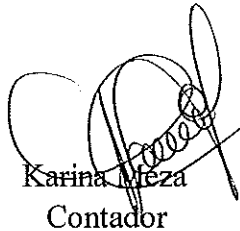

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

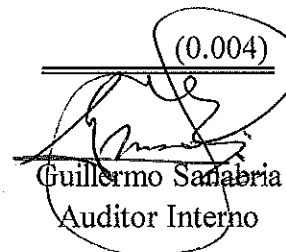
Fondo de Inversión Megafondo BAC
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2009	2008
Ingresos:		
Ingresos por intereses	18,112	18,384
Comisiones reembolso	888	1,158
Total ingresos	<u>19,000</u>	<u>19,542</u>
Gastos:		
Comisión por administración del fondo	38,331	37,803
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	4,953	16,171
Gasto por intereses	45	189
Total gastos	<u>43,329</u>	<u>54,163</u>
Pérdida neta de operación antes de impuestos	(24,329)	(34,621)
Pérdida neta del período	<u>(24,329)</u>	<u>(34,621)</u>
Pérdida por título participación	<u>(0.004)</u>	<u>(0.0109)</u>


 Allan Marín
 Gerente General

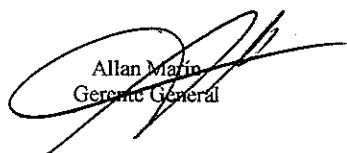

 Karina Meza
 Contador

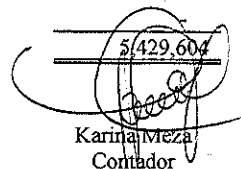

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

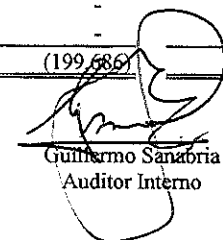
Fondo de Inversión Megafondo BAC
 Administrado por
 BAC San Jose, Sociedad de Fondos de Inversion, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio

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

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Pérdida no realizada por valuación de las inversiones	Pérdidas por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2007	US\$ 2,411,232	2,411,232	(51,367)	(36,963)	(6,417)	2,316,485
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	(34,621)	(34,621)
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	853,078	853,078	(64,656)	-	-	788,422
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	10,090	10,090
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(79,385)	(79,385)	(18,363)	-	-	(97,748)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(536,898)	-	(536,898)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2008	<u>3,184,925</u>	<u>3,184,925</u>	<u>(134,386)</u>	<u>(573,861)</u>	<u>(30,948)</u>	<u>2,445,730</u>
Pérdida neta del periodo	-	-	-	-	(157,517)	(157,517)
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	51,947	51,947	67,396	-	-	119,343
Pérdidas distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	-	-
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(15,356)	(15,356)	(79,406)	-	-	(94,762)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(228,362)	-	(228,362)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>3,221,516</u>	<u>3,221,516</u>	<u>(146,396)</u>	<u>(802,223)</u>	<u>(188,465)</u>	<u>2,084,432</u>
Pérdida neta del periodo	-	-	-	-	(24,329)	(24,329)
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	2,270,479	2,270,479	(573,124)	-	-	1,697,355
Pérdidas distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	13,108	13,108
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(62,391)	(62,391)	(4,140)	-	-	(66,531)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	520,169	-	520,169
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2009	<u>5,429,604</u>	<u>5,429,604</u>	<u>(723,660)</u>	<u>(282,054)</u>	<u>(199,686)</u>	<u>4,224,204</u>


 Allan Marín
 Gerente General



 Karina Meza
 Contador

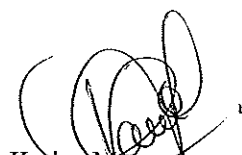

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

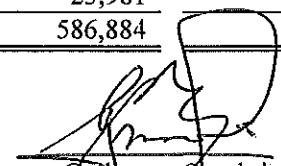
Fondo de Inversión Megafondo BAC
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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:		
Pérdida neta del año	(24,329)	(34,620)
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses, netos	(18,067)	(18,195)
	(42,396)	(52,815)
Gastos Acumulados y Otras cuentas por pagar	6,335	796
	(36,061)	(52,019)
Intereses recibidos	18,105	18,384
Intereses pagados	(45)	(189)
Efectivo neto usado por las actividades de operación	(18,001)	(33,824)
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(1,783,260)	(1,267,011)
Vencimientos de inversiones	-	-
Venta de inversiones	720,232	606,926
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(1,063,028)	(660,085)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	1,697,355	788,422
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(66,531)	(97,748)
Pérdidas distribuidas	13,108	10,090
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,643,932	700,764
Aumento neto en el efectivo	562,903	6,855
Efectivo al inicio del año	23,981	3,981
Efectivo al final del año	586,884	10,836


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno