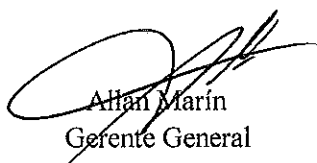
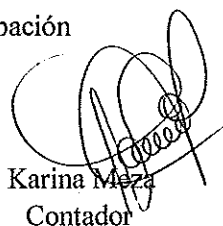


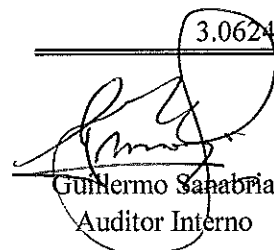
Fondo de Inversión BAC San José Publico C Nacional e Internacional No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Nota	2009	2008
<b>Activos:</b>			
Efectivo		1,759,721,102	128,247,611
Inversiones en valores		2,832,063,139	3,756,729,247
Intereses por cobrar		64,808,133	1,446,760
<b>Total activos</b>		<b>4,656,592,374</b>	<b>3,886,423,618</b>
<b>Pasivos:</b>			
Aportes por distribuir		659,618,463	131,850,908
Comisiones por pagar		8,047,600	6,029,721
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		1,954	31,594
<b>Total pasivos</b>		<b>667,668,017</b>	<b>137,912,223</b>
<b>Activo neto</b>		<b>3,988,924,357</b>	<b>3,748,511,395</b>
<b>Composición del valor del activo neto:</b>			
Certificados de títulos de participación		1,302,538,431	1,317,341,362
Capital pagado en exceso		2,574,993,368	2,321,520,922
(Pérdida) Ganancia no realizada por valuación de inversiones		(15,473)	595,716
Utilidades por distribuir		111,408,031	109,053,395
<b>Total activo neto</b>		<b>3,988,924,357</b>	<b>3,748,511,395</b>
<b>Número de certificados de títulos de participación</b>		<b>1,302,538,431</b>	<b>1,317,341,362</b>
<b>Valor del activo neto por título de participación</b>		<b>3.0624</b>	<b>2.8455</b>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

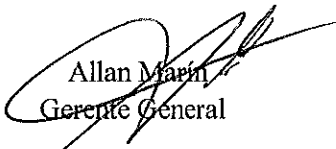
  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sahabria  
 Auditor Interno

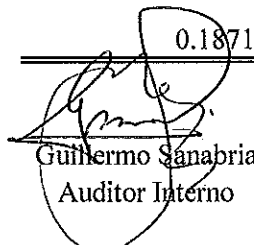
Fondo de Inversión BAC San José Publico C Nacional e Internacional No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Nota	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Ingresos:</b>			
Ingreso Financieros		337,802,349	317,829,923
Ganancia neta realizada en inversiones en valores		<u>783,312</u>	<u>70,339</u>
Total ingresos		<u>338,585,661</u>	<u>317,900,262</u>
<b>Gastos:</b>			
Comisión por administración del fondo		79,624,082	100,746,330
Gastos Financieros		<u>15,252,970</u>	<u>87,324,468</u>
Total gastos		<u>94,877,052</u>	<u>188,070,798</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos		243,708,609	129,829,464
Impuesto de renta		<u>39,166</u>	<u>3,518</u>
Utilidad neta del año		<u>243,669,443</u>	<u>129,825,946</u>
Utilidades por título participación		<u>0.1871</u>	<u>0.0986</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General


  
 Karina Meza  
 Contador


  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

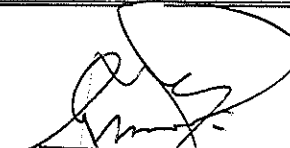
Fondo de Inversión BAC San José Público C Nacional e Internacional No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio

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

	Número de certificados de participación		Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>1,525,425,417</b>	<b>1,525,425,417</b>	<b>2,619,564,924</b>	<b>350,061</b>	<b>112,846,660</b>	<b>4,258,187,062</b>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	129,825,946	129,825,946
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	16,024,037,066	16,024,037,066	29,062,817,698	-	-	45,086,854,764
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(133,619,212)	(133,619,212)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(16,232,121,121)	(16,232,121,121)	(29,360,861,700)	-	-	(45,592,982,821)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	175,316	-	175,316
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	70,339	-	70,339
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2008</b>	<b>1,317,341,362</b>	<b>1,317,341,362</b>	<b>2,321,520,922</b>	<b>595,716</b>	<b>109,053,394</b>	<b>3,748,511,394</b>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	70,551,163	70,551,163
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	3,500,352,129	3,500,352,129	6,518,202,757	-	-	10,018,554,886
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(98,383,751)	(98,383,751)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(3,793,215,567)	(3,793,215,567)	(6,982,302,901)	-	-	(10,775,518,468)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(266,987)	-	(266,987)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>1,024,477,924</b>	<b>1,024,477,924</b>	<b>1,857,420,778</b>	<b>328,729</b>	<b>81,220,806</b>	<b>2,963,448,237</b>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	243,669,443	243,669,443
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	10,722,050,100	10,722,050,100	21,205,873,327	-	-	31,927,923,427
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(213,482,218)	(213,482,218)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(10,443,989,593)	(10,443,989,593)	(20,488,300,737)	-	-	(30,932,290,330)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(1,127,514)	-	(1,127,514)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	783,312	-	783,312
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2009</b>	<b>1,302,538,431</b>	<b>1,302,538,431</b>	<b>2,574,993,368</b>	<b>(15,473)</b>	<b>111,408,031</b>	<b>3,988,924,357</b>

  
 Allan Ararín  
 Gerente General


  
 Karina Meza  
 Contador

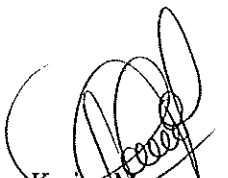
  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

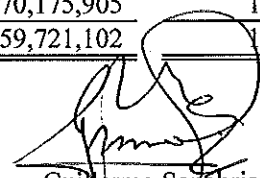
Fondo de Inversión BAC San José Público C Nacional e Internacional No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2009	2008
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	243,669,443	129,825,946
Partidas que no requieren efectivo:		
Gañancia neta realizada en inversiones en valores	-	(70,339)
Amortización primas	(13,577,741)	(83,872,135)
Amortización descuentos	128,978,990	180,995,160
Ingresos por intereses, netos	(322,549,379)	(230,505,455)
	<u>36,521,313</u>	<u>(3,626,823)</u>
Gastos Acumulados y Otras cuentas por pagar	344,363,306	(98,442,498)
	<u>380,884,619</u>	<u>(102,069,321)</u>
Intereses recibidos	343,728,124	357,251,108
Intereses pagados	(14,838,281)	(87,100,068)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	<u>709,774,462</u>	<u>168,081,719</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(91,874,033,333)	(91,340,404,400)
Vencimientos de inversiones	88,708,441,997	90,592,703,445
Venta de inversiones	1,963,211,192	1,243,117,138
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión	<u>(1,202,380,144)</u>	<u>495,416,183</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	31,927,923,427	45,086,854,764
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(30,932,290,330)	(45,592,982,821)
Utilidades distribuidas	(213,482,218)	(133,619,212)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>782,150,879</u>	<u>(639,747,269)</u>
Aumento neto en el efectivo	289,545,197	23,750,633
Efectivo al inicio del año	1,470,175,905	104,496,978
Efectivo al final del año	<u>1,759,721,102</u>	<u>128,247,611</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno