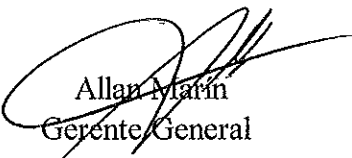
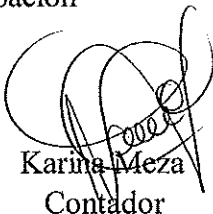


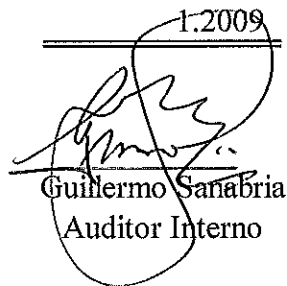
Fondo de Inversión BAC San José Público D Nacional e Internacional No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2009	2008
Activos:		
Efectivo	8,097,599	2,004,274
Inversiones en valores	4,556,115	10,639,224
Intereses por cobrar	74,445	42,918
Total activos	<u>12,728,159</u>	<u>12,686,416</u>
Pasivos:		
Obligaciones por mercado de liquidez	-	234,000
Intereses por pagar	-	8
Aportes por distribuir	7,102	184,592
Comisiones por pagar	12,981	10,288
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	737,856	27
Total pasivos	<u>757,939</u>	<u>428,915</u>
Activo neto	<u>11,970,220</u>	<u>12,257,501</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	9,967,666	10,367,780
Capital pagado en exceso	1,881,936	1,724,499
(Perdida) Ganancia no realizada por valuacion de inversiones	(30)	(246)
Utilidades por distribuir	120,648	165,468
Total activo neto	<u>11,970,220</u>	<u>12,257,501</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>9,967,666</u>	<u>10,367,780</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1.2009</u>	<u>1.1823</u>


 Allan Marín
 Gerente General



 Karina Meza
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Publico D 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 dólares sin céntimos)

	2009	2008
Ingresos:		
Ingreso Financieros	282,103	295,417
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	676	359
Total ingresos	<u>282,779</u>	<u>295,776</u>
Gastos:		
Comisión por administración del fondo	138,438	90,776
Gastos Financieros	43,364	24,653
Total gastos	<u>181,802</u>	<u>115,429</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	100,977	180,347
Impuesto de renta	34	18
Utilidad neta del año	<u>100,943</u>	<u>180,329</u>
Utilidades por título participación	<u>0.0101</u>	<u>0.0174</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sahabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Publico D 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 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	8,946,531	8,946,531	1,295,467	-	169,680	10,411,678
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	180,329	180,329
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	31,371,812	31,371,812	5,427,700	-	-	36,799,512
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(184,540)	(184,540)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(29,950,563)	(29,950,563)	(4,998,668)	-	-	(34,949,231)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(606)	-	(606)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	359	-	359
Saldos al 30 de setiembre de 2008	10,367,780	10,367,780	1,724,499	(247)	165,469	12,257,501
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	67,476	67,476
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	8,870,127	8,870,127	1,650,565	-	-	10,520,692
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(100,515)	(100,515)
Liquidación de Participaciones a los inversionistas durante el año	(10,172,394)	(10,172,394)	(1,784,456)	-	-	(11,956,850)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	180	-	180
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	728	-	728
Saldos al 31 de diciembre de 2008	9,065,513	9,065,513	1,590,608	661	132,430	10,789,212
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	100,943	100,943
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	19,170,996	19,170,996	3,776,468	-	-	22,947,464
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(112,725)	(112,725)
Liquidación de Participaciones a los inversionistas durante el año	(18,268,843)	(18,268,843)	(3,485,140)	-	-	(21,753,983)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(1,367)	-	(1,367)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	676	-	676
Saldos al 30 de setiembre de 2009	9,967,666	9,967,666	1,881,936	(30)	120,848	11,970,220

Allan Marin
Gerente General

Karina Meza
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

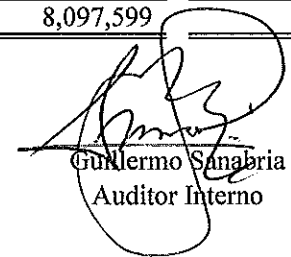
Fondo de Inversión BAC San José Publico D Nacional e Internacional No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2009	2008
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	100,943	180,329
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(676) ¹	(359)
Amortización primas	(41,943)	(22,874)
Amortización descuentos	59,603	140,855
Ingresos por intereses, netos	(238,739)	(270,764)
	(120,812)	27,187
Gastos Acumulados y Otras cuentas por pagar	728,826	380,896
	608,014	408,083
Intereses recibidos	237,751	402,156
Intereses pagados	(43,364)	(24,661)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	802,401	785,578
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(82,744,320)	(164,341,249)
Vencimientos de inversiones	86,628,303	153,880,028
Venta de inversiones	287,219	9,297,002
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	4,171,202	(1,164,219)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	22,947,464	36,799,512
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(21,753,983)	(34,949,231)
Utilidades distribuidas	(112,725)	(184,540)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,080,756	1,665,741
Aumento neto en el efectivo	6,054,359	1,287,100
Efectivo al inicio del año	2,043,240	717,174
Efectivo al final del año	8,097,599	2,004,274


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno