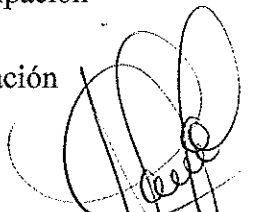


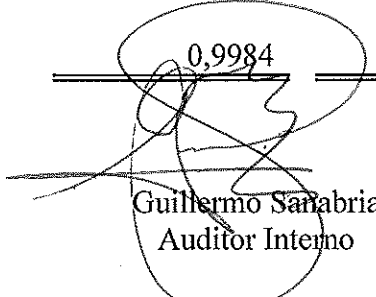
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos  
 Al 30 de setiembre de 2013  
 (Con cifras correspondientes de 2012)  
 (En dólares sin centavos)

	2013	2012
Activos:		
Efectivo	180.331	23.454
Inversiones en instrumentos financieros	10.447.019	8.217.894
Intereses por cobrar	129.194	84.321
Total activos	<u>10.756.544</u>	<u>8.325.669</u>
Pasivos:		
Obligaciones por mercado de liquidez	-	100.000
Intereses por pagar	-	18
Comisiones por pagar	11.967	10.058
Impuesto sobre la renta diferido	1.382	586
Total pasivos	<u>13.349</u>	<u>110.662</u>
Activo neto	<u>10.743.195</u>	<u>8.215.007</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	10.760.089	8.337.635
Capital pagado en exceso	18	(3.378)
Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	(26.190)	(123.582)
Utilidades por distribuir	9.278	4.332
Total activo neto	<u>10.743.195</u>	<u>8.215.007</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>10.760.089</u>	<u>8.337.635</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>0,9984</u>	<u>0,9853</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sañabria  
 Auditor Interno

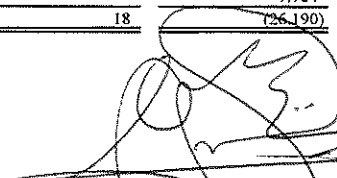
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2013  
 (Con cifras correspondientes de 2012)  
 (En dólares sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	(Pérdida) ganancia no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	10.660.264	10.660.264	-	-(39.032)	7.402	10.628.634
Utilidad neta del período	-	-	-	-	143.124	143.124
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	1.984.957	1.984.957	20.463	-	-	2.005.420
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(146.194)	(146.194)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(4.307.586)	(4.307.586)	(23.841)	-	-	(4.331.427)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(95.518)	-	(95.518)
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	10.968	-	10.968
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2012</b>	<u>8.337.635</u>	<u>8.337.635</u>	<u>(3.378)</u>	<u>(123.582)</u>	<u>4.332</u>	<u>8.215.007</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	50.081	50.081
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	1.015.861	1.015.861	13.502	-	-	1.029.363
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(49.184)	(49.184)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(777.343)	(777.343)	(10.359)	-	-	(787.702)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	20.341	-	20.341
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	3.431	-	3.431
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>8.576.133</u>	<u>8.576.133</u>	<u>(235)</u>	<u>(99.810)</u>	<u>5.229</u>	<u>8.481.337</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	153.711	153.711
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	3.811.096	3.811.096	14.444	-	-	3.825.540
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(149.662)	(149.662)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(1.627.160)	(1.627.160)	(14.191)	-	-	(1.641.351)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	65.856	-	65.856
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	7.764	-	7.764
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2013</b>	<u>10.760.089</u>	<u>10.760.089</u>	<u>18</u>	<u>(26.190)</u>	<u>9.278</u>	<u>10.743.195</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General


  
 Karina Meza  
 Contador


  
 Guillermo Sanabija  
 Auditor Interno

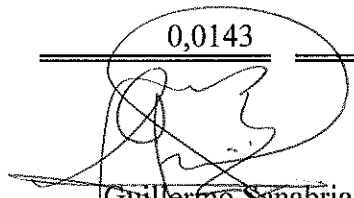
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Operaciones  
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2013  
 (Con cifras correspondientes de 2012)  
 (En dólares sin centavos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
Ingreso financieros	326.308	332.516
Ingresos por dividendos	40.219	47.530
Ganancia realizada en inversiones en valores	150	1.297
Total ingresos	<u>366.677</u>	<u>381.343</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	108.300	96.956
Gastos financieros	96.744	128.933
Pérdida realizada en inversiones en valores	7.914	12.265
Total gastos	<u>212.958</u>	<u>238.154</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	153.719	143.189
Impuesto de renta	8	65
Utilidad neta del período	<u>153.711</u>	<u>143.124</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0143</u>	<u>0,0172</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General


  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

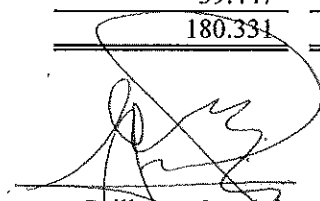
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2013  
 (Con cifras correspondientes de 2012)  
 (En dólares sin centavos)

	2013	2012
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	153.711	143.124
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	7.764	10.968
Amortización primas	95.044	122.642
Amortización descuentos	(10.511)	(14.913)
Ingresos por intereses, netos	(312.298)	(284.578)
	(66.290)	(22.757)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(98.510)	(451.185)
	(164.800)	(473.942)
Intereses recibidos	270.965	364.091
Intereses pagados	(1.623)	(6.127)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	104.542	(115.978)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(16.429.392)	(4.083.301)
Vencimientos de inversiones	12.297.762	3.497.962
Venta de inversiones	2.133.445	3.191.835
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	(1.998.185)	2.606.496
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	3.825.540	2.005.420
Liquidación de participaciones a inversionistas	(1.641.351)	(4.331.427)
Utilidades distribuidas	(149.662)	(146.194)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	2.034.527	(2.472.201)
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	140.884	18.317
Efectivo al inicio del año	39.447	5.137
Efectivo al final del período	180.331	23.454

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Méza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno