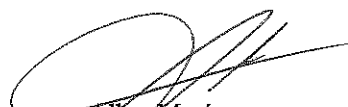
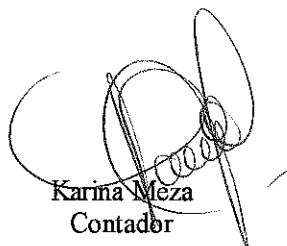


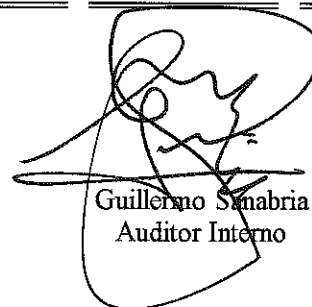
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 30 de setiembre 2014, Al 31 diciembre 2013 y Al 30 de setiembre 2013
 (En colones sin céntimos)

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Activos:			
Efectivo	29,661,139	11,275,779	20,767,998
Inversiones en instrumentos financieros	3,107,026,423	3,355,513,619	3,536,636,057
Intereses por cobrar	40,771,772	54,279,321	34,844,969
Total activos	<u>3,177,459,334</u>	<u>3,421,068,719</u>	<u>3,592,249,024</u>
Pasivos:			
Obligaciones por mercado de liquidez	75,000,000	-	-
Intereses por pagar	12,329	-	-
Comisiones por pagar	424,503	7,754,537	7,365,707
Impuesto sobre la renta diferido	982,286	2,173,796	2,700,438
Total pasivos	<u>76,419,118</u>	<u>9,928,333</u>	<u>10,066,145</u>
Activo neto:	<u>3,101,040,216</u>	<u>3,411,140,386</u>	<u>3,582,182,879</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	3,092,826,602	3,375,847,468	3,536,184,759
Capital pagado en exceso	325,075	536,733	543,690
Ganancia no realizada por valuación de inversiones	2,028,817	28,875,118	39,793,284
Utilidades por distribuir	5,859,722	5,881,067	5,661,146
Total activo neto	<u>3,101,040,216</u>	<u>3,411,140,386</u>	<u>3,582,182,879</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>3,092,826,602</u>	<u>3,375,847,468</u>	<u>3,536,184,759</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1.0027</u>	<u>1.0105</u>	<u>1.0130</u>



 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Operaciones Integral
 (En colones sin céntimos)

	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período terminado de nueve finalizado al 30 de setiembre	
	2014	2013	2014	2013
Ingresos:				
Ingreso financiero	66,448,248	71,562,184	194,255,308	193,363,343
Ganancia realizada en inversiones en valores	707,069	192,329	730,180	192,329
Total ingresos	<u>67,155,317</u>	<u>71,754,513</u>	<u>194,985,488</u>	<u>193,555,672</u>
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	19,490,210	22,154,952	59,365,813	55,334,222
Gastos financieros	9,581,569	9,708,728	27,009,001	22,812,228
Pérdida realizada en inversiones en valores	24,204	-	339,099	-
Total gastos	<u>29,095,983</u>	<u>31,863,680</u>	<u>86,713,913</u>	<u>78,146,450</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	<u>38,059,334</u>	<u>39,890,833</u>	<u>108,271,575</u>	<u>115,409,222</u>
Impuesto de renta	35,353	9,616	36,509	9,616
Utilidad neta del período	<u>38,023,981</u>	<u>39,881,217</u>	<u>108,235,066</u>	<u>115,399,606</u>
Otros Resultados Integrales, Neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	(7,601,836)	4,506,838	(26,846,301)	78,043,142
Otros Resultados Integrales del período, neto de impuesto	<u>(7,601,836)</u>	<u>4,506,838</u>	<u>(26,846,301)</u>	<u>78,043,142</u>
Resultados Integrales Totales del período	<u>30,422,145</u>	<u>44,388,055</u>	<u>81,388,765</u>	<u>193,442,748</u>
Utilidades por título de participación	<u>0.0123</u>	<u>0.0113</u>	<u>0.0350</u>	<u>0.0326</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

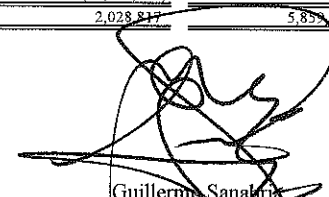
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el periodo terminado el 30 de setiembre 2014 y el 30 de setiembre 2013
 (En colones sin céntimos)

	Número 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 2012	2,248,012,123	2,248,012,123	(14,076,686)	(38,249,858)	9,623,343	2,205,308,922
Utilidad neta del período	-	-	-	-	115,399,606	115,399,606
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1,776,609,669	1,776,609,669	34,320,199	-	-	1,810,929,868
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(119,361,803)	(119,361,803)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(488,437,033)	(488,437,033)	(19,699,823)	-	-	(508,136,856)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	78,043,142	-	78,043,142
Resultados Integrales Totales				78,043,142		78,043,142
Saldos al 30 de setiembre de 2013	3,536,184,759	3,536,184,759	543,690	39,793,284	5,661,146	3,582,182,879
Utilidad neta del año	-	-	-	-	35,838,650	35,838,650
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	221,468,893	221,468,893	2,504,115	-	-	223,973,008
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(35,618,729)	(35,618,729)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(381,806,184)	(381,806,184)	(2,511,072)	-	-	(384,317,256)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(10,918,166)	-	(10,918,166)
Resultados Integrales Totales				(10,918,166)		(10,918,166)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	3,375,847,468	3,375,847,468	536,733	28,875,118	5,881,067	3,411,140,386
Utilidad neta del período	-	-	-	-	108,235,066	108,235,066
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	453,324,022	453,324,022	1,506,430	-	-	454,830,452
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(108,256,411)	(108,256,411)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(736,344,888)	(736,344,888)	(1,718,088)	-	-	(738,062,976)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(26,846,301)	-	(26,846,301)
Resultados Integrales Totales				(26,846,301)		(26,846,301)
Saldos al 30 de setiembre de 2014	3,092,826,602	3,092,826,602	325,075	2,028,817	5,854,722	3,101,040,216


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Aleza
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

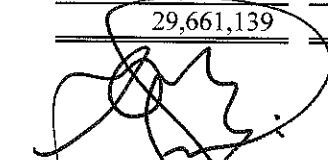
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Para el período terminado el 30 de setiembre 2014 y el 30 de setiembre 2013
 (En colones sin céntimos)

	2014	2013
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	108,235,066	115,399,606
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(391,081)	(192,329)
Amortización primas	24,997,594	22,102,574
Amortización descuentos	(12,140,671)	19,128,007
Ingresos por intereses, netos	(180,103,229)	(173,525,682)
Intereses recibidos	195,622,185	189,718,506
Intereses pagados	(2,023,736)	(540,132)
Variación neta en pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	66,490,785	(119,258,350)
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación	<u>200,686,913</u>	<u>52,832,200</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(6,363,839,845)	(13,265,458,745)
Vencimientos de inversiones	5,882,818,302	11,926,848,311
Venta de inversiones	690,208,925	104,169,374
Flujos de efectivo netos (usados) provistos por las actividades de inversión	<u>209,187,382</u>	<u>(1,234,441,060)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	454,830,452	1,810,929,868
Liquidación participaciones de inversionistas	(738,062,976)	(508,136,856)
Utilidades distribuidas	(108,256,411)	(119,361,803)
Flujos de efectivo netos provistos (usados) por las actividades de financiamiento	<u>(391,488,935)</u>	<u>1,183,431,209</u>
Aumento (Disminución) neta en el efectivo	<u>18,385,360</u>	<u>1,822,349</u>
Efectivo al inicio del año	<u>11,275,779</u>	<u>18,945,649</u>
Efectivo al final del período	<u><u>29,661,139</u></u>	<u><u>20,767,998</u></u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno