
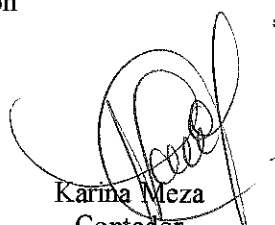


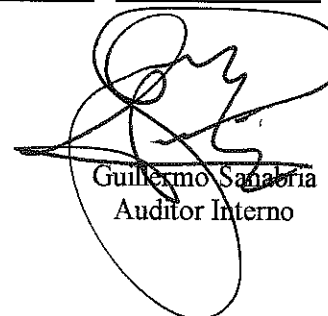
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Activos:			
Efectivo	83,954	321,441	180,331
Inversiones en instrumentos financieros	10,349,501	9,077,591	10,447,019
Intereses por cobrar	145,027	75,209	129,194
Total activos	<u>10,578,482</u>	<u>9,474,241</u>	<u>10,756,544</u>
Pasivos:			
Obligaciones por mercado de liquidez	100,000	-	-
Intereses por pagar	10	-	-
Aportes por distribuir	-	25	-
Comisiones por pagar	741	10,264	11,967
Impuesto sobre la renta diferido	5,701	1,546	1,382
Total pasivos	<u>106,452</u>	<u>11,835</u>	<u>13,349</u>
Activo neto	<u>10,472,030</u>	<u>9,462,406</u>	<u>10,743,195</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	10,363,498	9,457,354	10,760,089
Capital pagado en exceso	622	2	18
Ganancia (Pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	100,556	(20,789)	(26,190)
Utilidades por distribuir	7,354	25,839	9,278
Total activo neto	<u>10,472,030</u>	<u>9,462,406</u>	<u>10,743,195</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>10,363,498</u>	<u>9,457,354</u>	<u>10,760,089</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1.0105</u>	<u>1.0005</u>	<u>0.9984</u>


 Allan Marín
 Gerente General

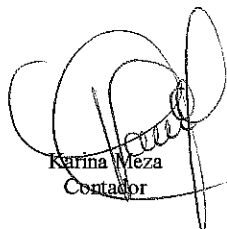

 Karina Meza
 Contador

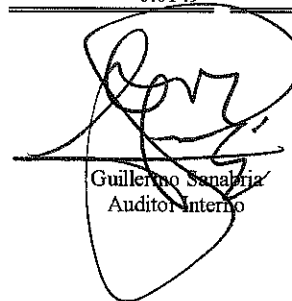

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

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

	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período terminado de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
	2014	2013	2014	2013
Ingresos:				
Ingresos financieros	111,993	124,128	326,634	326,308
Ingresos por dividendos	-	-	-	40,219
Ganancia realizada en inversiones en valores	3	-	-	150
Total ingresos	111,996	124,128	326,634	366,677
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	33,173	39,064	96,034	108,300
Gastos financieros	23,860	34,798	76,480	96,744
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	-	170	7,914
Total gastos	57,033	73,862	172,684	212,958
Utilidad neta de operación antes de impuestos	54,963	50,266	153,950	153,719
Impuesto de renta	-	-	-	8
Utilidad neta del período	54,963	50,266	153,950	153,711
Otros Resultados Integrales, Neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	58,984	(75,915)	121,345	73,620
Otros Resultados Integrales del período, neto de impuesto	58,984	(75,915)	121,345	73,620
Resultados Integrales Totales del período	113,947	(25,649)	275,295	227,331
Utilidades por título de participación	0.0053	0.0047	0.0149	0.0143


 Allan Marín
 Gerente General



 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

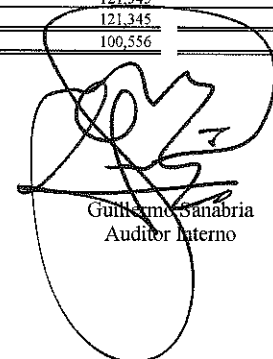
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el período terminado el 30 de setiembre 2014 y el 30 de setiembre 2013
 (En dólares sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Pérdida no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2012	8,576,153	8,576,153	(235)	(99,810)	5,229	8,481,337
Utilidad neta del período	-	-	-	-	153,711	153,711
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	3,811,096	3,811,096	14,444	-	-	3,825,540
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(149,662)	(149,662)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(1,627,160)	(1,627,160)	(14,191)	-	-	(1,641,351)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	73,620	-	73,620
Resultados Integrales Totales				73,620		73,620
Saldos al 30 de setiembre 2013	10,760,089	10,760,089	18	(26,190)	9,278	10,743,195
Utilidad neta del año	-	-	-	-	54,861	54,861
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	572,556	572,556	302	-	-	572,858
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(38,300)	(38,300)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(1,875,291)	(1,875,291)	(318)	-	-	(1,875,609)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	5,401	-	5,401
Resultados Integrales Totales				5,401		5,401
Saldos al 31 de diciembre de 2013	9,457,354	9,457,354	2	(20,789)	25,839	9,462,406
Utilidad neta del período	-	-	-	-	153,950	153,950
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	2,556,283	2,556,283	7,422	-	-	2,563,705
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(172,435)	(172,435)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(1,650,139)	(1,650,139)	(6,802)	-	-	(1,656,941)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	121,345	-	121,345
Resultados Integrales Totales				121,345		121,345
Saldos al 30 de setiembre 2014	10,363,498	10,363,498	622	100,556	7,354	10,472,030


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

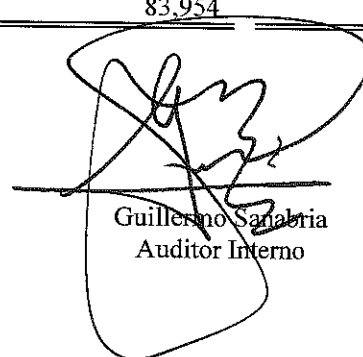
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2014	2013
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	153,950	153,711
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	170	7,764
Amortización primas	75,583	95,044
Amortización descuentos	(6,896)	(10,511)
Ingresos por intereses, netos	(316,297)	(312,298)
Intereses recibidos	247,371	270,965
Intereses pagados	(902)	(1,623)
Variación neta en los pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	94,617	(98,510)
	<u>94,617</u>	<u>(98,510)</u>
Flujos de efectivo netos provistos (usados) por las actividades de operación	<u>247,596</u>	<u>104,542</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(4,649,939)	(16,429,392)
Vencimientos de inversiones	3,073,689	12,297,762
Venta de inversiones	356,838	2,133,445
Flujos de efectivo netos (usados) provistos por las actividades de inversión	<u>(1,219,412)</u>	<u>(1,998,185)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	2,563,705	3,825,540
Liquidación de participaciones a inversionistas	(1,656,941)	(1,641,351)
Utilidades distribuidas	(172,435)	(149,662)
Flujos de efectivo netos provistos (usados) por las actividades de financiamiento	<u>734,329</u>	<u>2,034,527</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo	<u>(237,487)</u>	<u>140,884</u>
Efectivo al inicio del año	321,441	39,447
Efectivo al final del período	<u>83,954</u>	<u>180,331</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno