

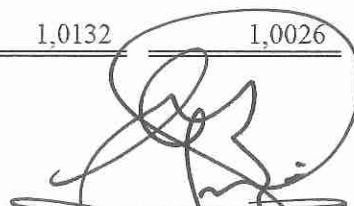
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 30 de junio de 2015, Al 31 diciembre 2014 y Al 31 junio 2014
 (En colones sin céntimos)

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activos:			
Efectivo	746.275.005	2.706.277	28.777.077
Inversiones en instrumentos financieros	2.604.151.704	2.841.615.157	3.033.218.920
Intereses por cobrar	49.004.873	49.278.697	55.476.961
Total activos	<u>3.399.431.582</u>	<u>2.893.600.131</u>	<u>3.117.472.958</u>
Pasivos:			
Comisiones por pagar	1.167.102	1.782.647	6.417.881
Impuesto sobre la renta diferido	2.305.528	754.956	1.270.314
Total pasivos	<u>3.472.630</u>	<u>2.537.603</u>	<u>7.688.195</u>
Activo neto:	<u>3.395.958.952</u>	<u>2.891.062.528</u>	<u>3.109.784.763</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	3.351.551.290	2.883.656.898	3.094.234.503
Capital pagado en exceso	1.978.397	208.310	421.921
Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	36.315.606	(915.510)	9.630.653
Utilidades por distribuir	6.113.659	8.112.830	5.497.686
Total activo neto	<u>3.395.958.952</u>	<u>2.891.062.528</u>	<u>3.109.784.763</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>3.351.551.290</u>	<u>2.883.656.898</u>	<u>3.094.234.503</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,0132</u>	<u>1,0026</u>	<u>1,0050</u>


 Allan Marin
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador

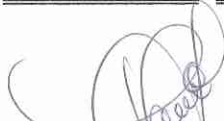

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

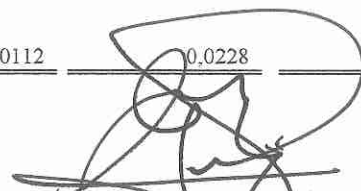
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Operaciones Integral
 (En colones sin céntimos)

	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
	2015	2014	2015	2014
Ingresos:				
Ingreso financiero	68.518.419	63.125.123	132.230.563	127.807.060
Ganancia realizada en inversiones en valores	25.125	1	25.125	23.111
Total ingresos	68.543.544	63.125.124	132.255.688	127.830.171
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	20.142.185	19.500.490	38.528.780	39.875.603
Gastos financieros	8.867.355	8.586.255	17.405.650	17.427.432
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	314.895	65.855	314.895
Total gastos	29.009.540	28.401.640	56.000.285	57.617.930
Utilidad neta de operación antes de impuestos	39.534.004	34.723.484	76.255.403	70.212.241
Impuesto de renta	1.256	-	1.256	1.156
Resultados del período	39.532.748	34.723.484	76.254.147	70.211.085
Otros resultados integrales, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	31.085.039	3.888.691	37.231.116	(19.244.465)
Otros Resultados Integrales del período, neto de impuesto	31.085.039	3.888.691	37.231.116	(19.244.465)
Resultados Integrales Totales del período	70.617.787	38.612.175	113.485.263	50.966.620
Utilidades por título de participación	0,0118	0,0112	0,0228	0,0227


 Allan Marin
 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 período terminado el 30 de junio 2015 y el 30 de junio 2014
 (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 2013	3.375.847.468	3.375.847.468	536.733	28.875.118	5.881.067	3.411.140.386
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	281.777.867	281.777.867	1.128.090	-	-	282.905.957
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(563.390.832)	(563.390.832)	(1.242.902)	-	-	(564.633.734)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(70.594.466)	(70.594.466)
<i>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</i>	<u>(281.612.965)</u>	<u>(281.612.965)</u>	<u>(114.812)</u>	<u>-</u>	<u>(70.594.466)</u>	<u>(352.322.243)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	70.211.085	70.211.085
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(19.244.465)	-	(19.244.465)
<i>Total de activos netos</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19.244.465)</u>	<u>70.211.085</u>	<u>50.966.620</u>
Saldos al 30 de junio de 2014	3.094.234.503	3.094.234.503	421.921	9.630.653	5.497.686	3.109.784.763
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	273.433.667	273.433.667	528.766	-	-	273.962.433
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(484.011.272)	(484.011.272)	(742.377)	-	-	(484.753.649)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(69.780.504)	(69.780.504)
<i>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</i>	<u>(210.577.605)</u>	<u>(210.577.605)</u>	<u>(213.611)</u>	<u>-</u>	<u>(69.780.504)</u>	<u>(280.571.720)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	72.395.648	72.395.648
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(10.546.163)	-	(10.546.163)
<i>Total de activos netos</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10.546.163)</u>	<u>72.395.648</u>	<u>61.849.485</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2.883.656.898	2.883.656.898	208.310	(915.510)	8.112.830	2.891.062.528
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	708.443.283	708.443.283	3.867.618	-	-	712.310.901
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(240.548.891)	(240.548.891)	(2.097.531)	-	-	(242.646.422)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(78.253.318)	(78.253.318)
<i>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</i>	<u>467.894.392</u>	<u>467.894.392</u>	<u>1.770.087</u>	<u>-</u>	<u>(78.253.318)</u>	<u>391.411.161</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	76.254.147	76.254.147
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	37.231.116	-	37.231.116
<i>Total de activos netos</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37.231.116</u>	<u>76.254.147</u>	<u>113.485.263</u>
Saldos al 30 de junio de 2015	3.351.551.290	3.351.551.290	1.978.397	36.315.606	6.113.659	3.395.958.952


 Allan Martín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sarabia
 Auditor Interno

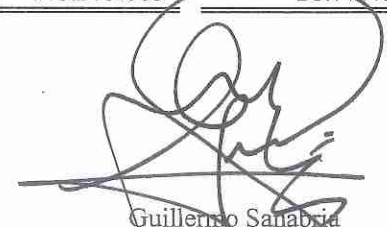
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Para el período terminado el 30 de junio 2015 y el 30 de junio 2014
 (En colones sin céntimos)

	2015	2014
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Resultados del período	76.254.147	70.211.085
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	40.730	291.784
Amortización primas	17.201.412	16.636.662
Amortización descuentos	(4.267.124)	(9.835.343)
Ingresos por intereses, netos	(127.759.201)	(117.180.947)
	(38.530.036)	(39.876.759)
Variación neta en pasivos		
Intereses recibidos	128.237.263	116.774.077
Intereses pagados	(204.238)	(790.770)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	935.027	(2.240.138)
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación	90.438.016	73.866.410
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(6.455.838.983)	(5.589.259.484)
Vencimientos de inversiones	6.652.681.614	5.429.134.204
Venta de inversiones	64.876.920	456.082.411
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de inversión	261.719.551	295.957.131
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	712.310.901	282.905.957
Liquidación participaciones de inversionistas	(242.646.422)	(564.633.734)
Utilidades distribuidas	(78.253.318)	(70.594.466)
Flujos de efectivo netos provistos (usados) por las actividades de financiamiento	391.411.161	(352.322.243)
Aumento neta en el efectivo	743.568.728	17.501.298
Efectivo al inicio del año	2.706.277	11.275.779
Efectivo al final del período	746.275.005	28.777.077


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno