

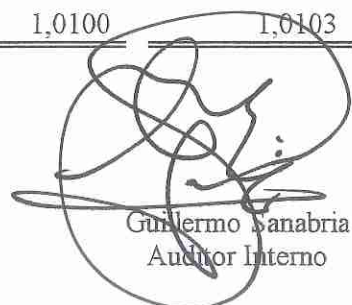
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activos:			
Efectivo	719.055	134.942	268.638
Inversiones en instrumentos financieros	11.508.164	11.334.750	10.162.163
Intereses por cobrar	52.244	56.701	54.170
Total activos	<u>12.279.463</u>	<u>11.526.393</u>	<u>10.484.971</u>
Pasivos:			
Comisiones por pagar	2.101	3.549	10.975
Impuesto sobre la renta diferido	6.167	5.864	2.991
Total pasivos	<u>8.268</u>	<u>9.413</u>	<u>13.966</u>
Activo neto	<u>12.271.195</u>	<u>11.516.980</u>	<u>10.471.005</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	12.150.194	11.399.432	10.421.562
Capital pagado en exceso	3.013	4.608	544
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	107.989	102.317	41.572
Utilidades por distribuir	9.999	10.623	7.327
Total activo neto	<u>12.271.195</u>	<u>11.516.980</u>	<u>10.471.005</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>12.150.194</u>	<u>11.399.432</u>	<u>10.421.562</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,0100</u>	<u>1,0103</u>	<u>1,0047</u>


 Allan Marin
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador

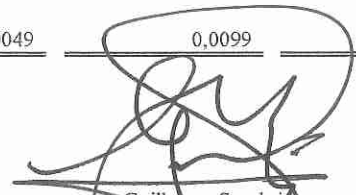

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

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 junio		Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
	2015	2014	2015	2014
Ingresos:				
Ingresos financieros	127.071	106.181	249.060	214.641
Ganancia realizada en inversiones en valores	1	-	49	-
Total ingresos	<u>127.072</u>	<u>106.181</u>	<u>249.109</u>	<u>214.641</u>
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	37.000	32.357	72.726	62.861
Gastos financieros	28.915	22.927	56.670	52.620
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	-	-	173
Total gastos	<u>65.915</u>	<u>55.284</u>	<u>129.396</u>	<u>115.654</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	<u>61.157</u>	<u>50.897</u>	<u>119.713</u>	<u>98.987</u>
Impuesto de renta	-	-	2	-
Resultado del período	<u>61.157</u>	<u>50.897</u>	<u>119.711</u>	<u>98.987</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	22.072	75.064	5.672	62.361
Otros Resultados Integrales del período, neto de impuesto	<u>22.072</u>	<u>75.064</u>	<u>5.672</u>	<u>62.361</u>
Resultados Integrales Totales del período	<u>83.229</u>	<u>125.961</u>	<u>125.383</u>	<u>161.348</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0048</u>	<u>0,0049</u>	<u>0,0099</u>	<u>0,0095</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

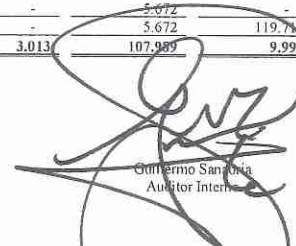
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el periodo terminado el 30 de junio 2015 y el 30 de junio 2014
 (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 2013	9.457.354	9.457.354	2	(20.789)	25.839	9.462.406
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	2.003.248	2.003.248	2.624	-	-	2.005.872
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(1.039.040)	(1.039.040)	(2.082)	-	-	(1.041.122)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el periodo	-	-	-	-	(117.499)	(117.499)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	964.208	964.208	542	-	(117.499)	847.251
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	98.987	98.987
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	62.361	-	62.361
Total de activos netos	-	-	-	62.361	98.987	161.348
Saldos al 30 de junio 2014	10.421.562	10.421.562	544	41.572	7.327	10.471.005
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	2.411.704	2.411.704	26.359	-	-	2.438.063
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(1.433.834)	(1.433.834)	(22.295)	-	-	(1.456.129)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el periodo	-	-	-	-	(109.253)	(109.253)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	977.870	977.870	4.064	-	(109.253)	872.681
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	112.549	112.549
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	60.745	-	60.745
Total de activos netos	-	-	-	60.745	112.549	173.294
Saldos al 31 de diciembre 2014	11.399.432	11.399.432	4.608	102.317	10.623	11.516.980
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	2.319.959	2.319.959	19.498	-	-	2.339.457
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(1.569.197)	(1.569.197)	(21.093)	-	-	(1.590.290)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el periodo	-	-	-	-	(120.335)	(120.335)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	750.762	750.762	(1.595)	-	(120.335)	628.832
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	119.711	119.711
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	5.672	-	5.672
Total de activos netos	-	-	-	5.672	119.711	125.383
Saldos al 30 de junio 2015	12.150.194	12.150.194	3.013	107.989	9.999	12.271.195


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

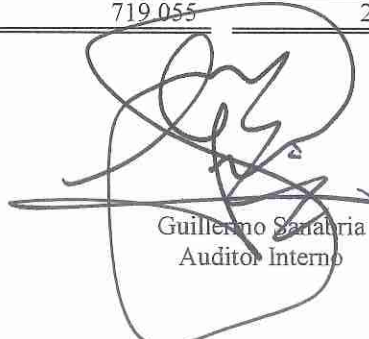
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2015	2014
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Resultado del período	119.711	98.987
Partidas que no requieren efectivo:		
(Ganancia) pérdida neta realizada en inversiones en valores	(49)	173
Amortización primas	56.494	52.037
Amortización descuentos	(12.224)	(5.243)
Ingresos por intereses, netos	(235.023)	(206.747)
	<u>(71.091)</u>	<u>(60.793)</u>
Variación neta en los pasivos		
Intereses recibidos	239.645	228.369
Intereses pagados	(165)	(583)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(1.145)	2.131
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>167.244</u>	<u>169.124</u>
Flujo de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(9.004.849)	(3.802.406)
Vencimientos de inversiones	8.690.934	2.376.390
Venta de inversiones	101.952	356.838
Flujos netos de efectivo (usados en) las actividades de inversión	<u>(211.963)</u>	<u>(1.069.178)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	2.339.457	2.005.872
Liquidación de participaciones a inversionistas	(1.590.290)	(1.041.122)
Utilidades distribuidas	(120.335)	(117.499)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>628.832</u>	<u>847.251</u>
Aumento (Diminución) neto en el efectivo	584.113	(52.803)
Efectivo al inicio del año	134.942	321.441
Efectivo al final del período	<u>719.055</u>	<u>268.638</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno