

Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 30 de setiembre de 2018, al 31 de diciembre de 2017 y al 30 de setiembre de 2017
 (En dólares sin centavos)

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Activos:			
Efectivo	1.173.534	304.608	675.729
Inversiones en instrumentos financieros	7.106.446	9.805.858	9.613.505
Intereses por cobrar	48.988	60.843	100.655
Total activos	<u>8.328.968</u>	<u>10.171.309</u>	<u>10.389.889</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	500	-
Comisiones por pagar	9.125	10.891	11.052
Impuestos por pagar	-	18	-
Impuesto sobre la renta diferido	9	924	1.323
Total pasivos	<u>9.134</u>	<u>12.333</u>	<u>12.375</u>
Activo neto	<u>8.319.834</u>	<u>10.158.976</u>	<u>10.377.514</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	8.586.884	10.140.533	10.354.188
Capital pagado en exceso	(1.945)	283	353
(Pérdida) Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	(177.704)	5.804	16.104
(Pérdida) Utilidades por distribuir	(87.401)	12.356	6.869
Total activo neto	<u>8.319.834</u>	<u>10.158.976</u>	<u>10.377.514</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>8.586.884</u>	<u>10.140.533</u>	<u>10.354.188</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>0,9689</u>	<u>1,0018</u>	<u>1,0023</u>


 Allan Marín Roldán
 Gerente General

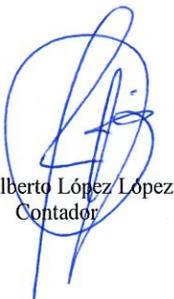

 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Resultados 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	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos:				
Ingresos financieros	104.796	98.849	286.792	308.452
Ganancia realizada en inversiones en valores	-	12.794	2.951	19.726
Total ingresos	<u>104.796</u>	<u>111.643</u>	<u>289.743</u>	<u>328.178</u>
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	26.996	34.289	81.326	99.512
Gastos financieros	1.949	3.877	10.929	22.218
Pérdida realizada en inversiones en valores	128.919	8.144	188.060	16.220
Total gastos	<u>157.864</u>	<u>46.310</u>	<u>280.315</u>	<u>137.950</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	(53.068)	65.333	9.428	190.228
Impuesto de renta	-	638	148	985
Resultado del período	<u>(53.068)</u>	<u>64.695</u>	<u>9.280</u>	<u>189.243</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	<u>(115.955)</u>	<u>(38.615)</u>	<u>(183.508)</u>	<u>57.654</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	<u>(115.955)</u>	<u>(38.615)</u>	<u>(183.508)</u>	<u>57.654</u>
Resultados integrales totales del período	<u>(169.023)</u>	<u>26.080</u>	<u>(174.228)</u>	<u>246.897</u>
Utilidades por título de participación	<u>(0,0069)</u>	<u>0,0070</u>	<u>0,0011</u>	<u>0,0183</u>


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador

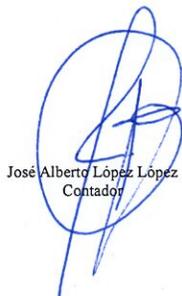

 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Cambios en el Activo Neto
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre 2018 y 30 de setiembre 2017
 (En dólares sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	9.876.796	9.876.796	11.539	(41.550)	219.431	10.066.216
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	2.694.187	2.694.187	35.843	-	-	2.730.030
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(2.216.795)	(2.216.795)	(47.029)	-	(401.805)	(2.665.629)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>477.392</u>	<u>477.392</u>	<u>(11.186)</u>	<u>-</u>	<u>(401.805)</u>	<u>64.401</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	189.243	189.243
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	61.160	-	61.160
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(3.506)	-	(3.506)
Total de activos netos	-	-	-	<u>57.654</u>	<u>189.243</u>	<u>246.897</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2017	10.354.188	10.354.188	353	16.104	6.869	10.377.514
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	343.228	343.228	478	-	-	343.706
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(556.883)	(556.883)	(548)	-	(54.494)	(611.925)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(213.655)</u>	<u>(213.655)</u>	<u>(70)</u>	<u>-</u>	<u>(54.494)</u>	<u>(268.219)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	59.981	59.981
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(16.075)	-	(16.075)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	5.775	-	5.775
Total de activos netos	-	-	-	<u>(10.300)</u>	<u>59.981</u>	<u>49.681</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.140.533	10.140.533	283	5.804	12.356	10.158.976
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	2.789.837	2.789.837	20.874	-	-	2.810.711
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(4.343.486)	(4.343.486)	(23.102)	-	(109.037)	(4.475.625)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(1.553.649)</u>	<u>(1.553.649)</u>	<u>(2.228)</u>	<u>-</u>	<u>(109.037)</u>	<u>(1.664.914)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	9.280	9.280
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(368.617)	-	(368.617)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	185.109	-	185.109
Total de activos netos	-	-	-	<u>(183.508)</u>	<u>9.280</u>	<u>(174.228)</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2018	8.586.884	8.586.884	(1.945)	(177.704)	(87.401)	8.319.834


 Allan Martín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic 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 2018 y 30 de setiembre 2017
 (En dólares sin centavos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	9.280	189.243
Partidas que no requieren efectivo		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	185.109	(3.506)
Amortización primas	10.929	22.052
Amortización descuentos	(34.019)	(2.021)
Ingresos por intereses, netos	(252.455)	(302.920)
Gasto impuesto sobre la renta	148	-
	(81.008)	(97.152)
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(3.181)	(526)
Intereses recibidos	264.310	275.772
Intereses pagados	-	(16.220)
Impuestos pagados	(166)	-
	179.955	161.874
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(17.960.335)	(22.360.321)
Vencimientos de inversiones	7.731.812	15.359.201
Venta de inversiones	12.582.408	7.032.559
	2.353.885	31.439
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión		
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	2.810.711	2.730.030
Liquidación de participaciones a inversionistas	(4.475.625)	(2.665.629)
	(1.664.914)	64.401
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento		
Aumento neto en el efectivo	868.926	257.714
Efectivo al inicio del año	304.608	418.015
Efectivo al final del período	1.173.534	675.729


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno