


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 junio de 2018, al 31 de diciembre de 2017 y al 30 de junio de 2017
 (En dólares sin centavos)

	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Activos:			
Efectivo	643,820	304,608	272,783
Inversiones en instrumentos financieros	7,508,826	9,805,858	10,820,549
Intereses por cobrar	57,517	60,843	57,003
Total activos	<u>8,210,163</u>	<u>10,171,309</u>	<u>11,150,335</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	407,862	500	-
Comisiones por pagar	7,814	10,891	11,525
Impuestos por pagar	-	18	15
Impuesto sobre la renta diferido	73	924	3,040
Total pasivos	<u>415,749</u>	<u>12,333</u>	<u>14,580</u>
Activo neto	<u>7,794,414</u>	<u>10,158,976</u>	<u>11,135,755</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	7,848,099	10,140,533	11,069,460
Capital pagado en exceso	(2,004)	283	719
(Pérdida) Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	(61,749)	5,804	54,719
Utilidades por distribuir	10,068	12,356	10,857
Total activo neto	<u>7,794,414</u>	<u>10,158,976</u>	<u>11,135,755</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>7,848,099</u>	<u>10,140,533</u>	<u>11,069,460</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>0.9932</u>	<u>1.0018</u>	<u>1.0060</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 junio		Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos:				
Ingresos financieros	81,700	109,048	181,996	209,603
Ganancia realizada en inversiones en valores	1,526	295	2,951	6,932
Total ingresos	<u>83,226</u>	<u>109,343</u>	<u>184,947</u>	<u>216,535</u>
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	24,443	34,251	54,330	65,223
Gastos financieros	3,566	8,260	8,980	18,341
Pérdida realizada en inversiones en valores	12,255	1,192	59,141	8,076
Total gastos	<u>40,264</u>	<u>43,703</u>	<u>122,451</u>	<u>91,640</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	42,962	65,640	62,496	124,895
Impuesto de renta	77	15	148	347
Resultado del período	<u>42,885</u>	<u>65,625</u>	<u>62,348</u>	<u>124,548</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	11,543	71,441	(67,553)	96,269
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	11,543	71,441	(67,553)	96,269
Resultados integrales totales del período	<u>54,428</u>	<u>137,066</u>	<u>(5,205)</u>	<u>220,817</u>
Utilidades por título de participación	<u>0.0057</u>	<u>0.0057</u>	<u>0.0079</u>	<u>0.0113</u>


 Allan Martín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

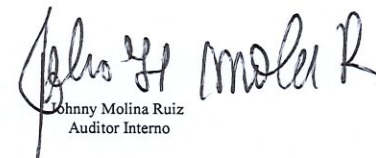
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado
Administrado por
BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Cambios en el Activo Neto
Para el período terminado el 30 de junio 2018 y 30 de junio 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 período	2,005,778	2,005,778	33,335	-	-	2,039,113
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(813,114)	(813,114)	(44,155)	-	(333,122)	(1,190,391)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>1,192,664</u>	<u>1,192,664</u>	<u>(10,820)</u>	<u>-</u>	<u>(333,122)</u>	<u>848,722</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	124,548	124,548
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	95,125	-	95,125
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	1,144	-	1,144
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96,269</u>	<u>124,548</u>	<u>220,817</u>
Saldos al 30 de junio de 2017	11,069,460	11,069,460	719	54,719	10,857	11,135,755
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1,031,637	1,031,637	2,986	-	-	1,034,623
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(1,960,564)	(1,960,564)	(3,422)	-	(123,177)	(2,087,163)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(928,927)</u>	<u>(928,927)</u>	<u>(436)</u>	<u>-</u>	<u>(123,177)</u>	<u>(1,052,540)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	124,676	124,676
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(50,040)	-	(50,040)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	1,125	-	1,125
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(48,915)</u>	<u>124,676</u>	<u>75,761</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 período	896,983	896,983	3,878	-	-	900,861
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(3,189,417)	(3,189,417)	(6,165)	-	(64,636)	(3,260,218)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(2,292,434)</u>	<u>(2,292,434)</u>	<u>(2,287)</u>	<u>-</u>	<u>(64,636)</u>	<u>(2,359,357)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	62,348	62,348
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(123,743)	-	(123,743)
Pérdidas realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	-	56,190	-	56,190
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(67,553)</u>	<u>62,348</u>	<u>(5,205)</u>
Saldos al 30 de junio de 2018	7,848,099	7,848,099	(2,004)	(61,749)	10,068	7,794,414


Allan Marin Roldán
Gerente General

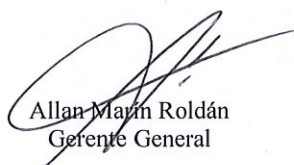

José Alberto López López
Contador


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 junio 2018 y 30 de junio 2017
 (En dólares sin centavos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	62,348	124,548
Partidas que no requieren efectivo		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	56,190	1,144
Amortización primas	9,089	18,214
Amortización descuentos	(19,603)	(1,279)
Ingresos por intereses, netos	(162,284)	(203,720)
Gasto impuesto sobre la renta	148	-
	(54,112)	(61,093)
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	403,434	1,679
Intereses recibidos	165,719	212,080
Intereses pagados	(109)	(8,076)
Impuestos pagados	(166)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	514,766	144,590
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(11,355,453)	(12,148,388)
Vencimientos de inversiones	4,770,709	7,519,018
Venta de inversiones	8,768,547	3,490,826
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión	2,183,803	(1,138,544)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	900,861	2,039,113
Liquidación de participaciones a inversionistas	(3,260,218)	(1,190,391)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(2,359,357)	848,722
Aumento (disminución) neta en el efectivo	339,212	(145,232)
Efectivo al inicio del año	304,608	418,015
Efectivo al final del período	643,820	272,783


 Allan Mayán Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno