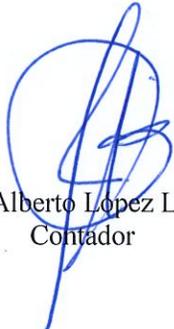


Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

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

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Activos:			
Efectivo	285.334	304.608	965.290
Inversiones en instrumentos financieros	8.337.873	9.805.858	9.776.776
Intereses por cobrar	76.207	60.843	121.340
Total activos	<u>8.699.414</u>	<u>10.171.309</u>	<u>10.863.406</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	500	-
Comisiones por pagar	9.531	10.891	10.839
Impuestos por pagar	71	18	305
Impuesto sobre la renta diferido	26	924	740
Total pasivos	<u>9.628</u>	<u>12.333</u>	<u>11.884</u>
Activo neto	<u>8.689.786</u>	<u>10.158.976</u>	<u>10.851.522</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	8.797.244	10.140.533	10.558.993
Capital pagado en exceso	(221)	283	37.641
(Pérdida) ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	(73.292)	5.804	(16.722)
(Pérdida) utilidades por distribuir	(33.945)	12.356	271.610
Total activo neto	<u>8.689.786</u>	<u>10.158.976</u>	<u>10.851.522</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>8.797.244</u>	<u>10.140.533</u>	<u>10.558.993</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>0,9878</u>	<u>1,0018</u>	<u>1,0277</u>


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
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 Resultados Integral

Para el período terminado el 31 de marzo 2018 y el 31 de marzo 2017
(En US dólares sin centavos)

	2018	2017
Ingresos:		
Ingresos financieros	100.296	100.555
Ganancia realizada en inversiones en valores	1.425	6.637
Total ingresos	101.721	107.192
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	29.887	30.972
Gastos financieros	5.414	10.081
Pérdida realizada en inversiones en valores	46.886	6.884
Total gastos	82.187	47.937
Utilidad neta de operación antes de impuestos	19.534	59.255
Impuesto de renta	71	332
Resultado del período	19.463	58.923
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido	(79.096)	24.828
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	(79.096)	24.828
Resultado integral total del período	(59.633)	83.751
Utilidades por título de participación	0,0022	0,0056


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
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 Activo Neto
Para el período terminado el 31 de marzo 2018 y el 31 de marzo 2017
(En US dólares sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	(Pérdida) ganancia no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total activo neto
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	1.008.535	1.008.535	26.692	-	-	1.035.227
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el	(326.338)	(326.338)	(590)	-	(6.744)	(333.672)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>682.197</u>	<u>682.197</u>	<u>26.102</u>	<u>-</u>	<u>(6.744)</u>	<u>701.555</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del	-	-	-	-	58.923	58.923
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	24.581	-	24.581
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	247	-	247
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24.828</u>	<u>58.923</u>	<u>83.751</u>
Saldos al 31 de marzo de 2017	10.558.993	10.558.993	37.641	(16.722)	271.610	10.851.522
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el	2.028.880	2.028.880	9.629	-	-	2.038.509
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el	(2.447.340)	(2.447.340)	(46.987)	-	(449.555)	(2.943.882)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(418.460)</u>	<u>(418.460)</u>	<u>(37.358)</u>	<u>-</u>	<u>(449.555)</u>	<u>(905.373)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del	-	-	-	-	190.301	190.301
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	20.504	-	20.504
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	2.022	-	2.022
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22.526</u>	<u>190.301</u>	<u>212.827</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	280.252	280.252	319	-	-	280.571
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el	(1.623.541)	(1.623.541)	(823)	-	(65.764)	(1.690.128)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(1.343.289)</u>	<u>(1.343.289)</u>	<u>(504)</u>	<u>-</u>	<u>(65.764)</u>	<u>(1.409.557)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del	-	-	-	-	19.463	19.463
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(124.557)	-	(124.557)
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	45.461	-	45.461
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(79.096)</u>	<u>19.463</u>	<u>(59.633)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2018	8.797.244	8.797.244	(221)	(73.292)	(33.945)	8.689.786


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Comptador

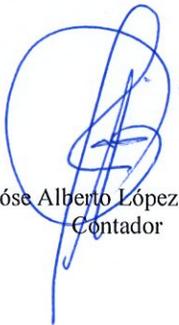

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

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 31 de marzo 2018 y el 31 de marzo 2017
(En US dólares sin centavos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	19.463	58.923
Partidas que no requieren efectivo		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	45.461	247
Amortización primas	5.501	10.081
Amortización descuentos	(10.528)	(492)
Ingresos por intereses, netos	(89.768)	(98.447)
Gasto impuesto sobre la renta	71	-
	(29.800)	(29.688)
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(2.758)	(1.017)
Intereses recibidos	74.404	41.279
Intereses pagados	-	(6.884)
Impuestos pagados	(18)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	41.828	3.689
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(5.576.561)	(3.009.916)
Vencimientos de inversiones	3.389.042	1.255.804
Venta de inversiones	3.535.974	1.596.143
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión	1.348.455	(157.969)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	280.571	1.035.227
Liquidación de participaciones a inversionistas	(1.690.128)	(333.672)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(1.409.557)	701.555
(Disminución) Aumento neto en el efectivo	(19.274)	547.275
Efectivo al inicio del año	304.608	418.015
Efectivo al final del período	285.334	965.290


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno