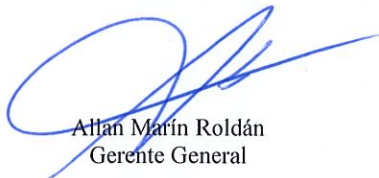
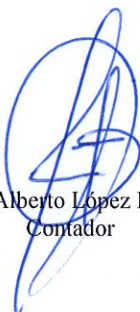


Fondo de Inversión BAC San José Líquido D No Diversificado
 (Administrado por
 BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

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

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Activos:			
Efectivo	14.453.644	27.388.572	20.966.235
Inversiones en instrumentos financieros	109.444.493	105.118.361	107.810.127
Intereses por cobrar	426.586	359.940	419.497
Total activos	124.324.723	132.866.873	129.195.859
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	33.300	40.000
Comisiones por pagar	102.661	102.132	96.863
Total pasivos	102.661	135.432	136.863
Activo neto	124.222.062	132.731.441	129.058.996
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	76.081.802	81.634.069	80.414.328
Capital pagado en exceso	46.980.875	49.839.054	47.387.801
Pérdida no realizada por valuación de inversiones	(1.195)	(573)	(483)
Utilidades por distribuir	1.160.580	1.258.891	1.257.350
Total activo neto	124.222.062	132.731.441	129.058.996
Número de certificados de títulos de participación	76.081.802	81.634.069	80.414.328
Valor del activo neto por título de participación	1,6327	1,6259	1,6049


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno


Fondo de Inversión BAC San José Liquido 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 de 2018 y el 31 de marzo de 2017
 (En US dólares sin centavos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:		
Ingresos financieros	912.743	849.542
Total ingresos	<u>912.743</u>	<u>849.542</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	287.083	262.337
Gastos financieros	53.149	10.554
Pérdidas realizadas en inversiones en valores	246	-
Total gastos	<u>340.478</u>	<u>272.891</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	572.265	576.651
Resultado del período	<u><u>572.265</u></u>	<u><u>576.651</u></u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido	(622)	(483)
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	<u>(622)</u>	<u>(483)</u>
Resultado integral total del período	<u><u>571.643</u></u>	<u><u>576.168</u></u>
Utilidades por título de participación	<u><u>0,0075</u></u>	<u><u>0,0072</u></u>


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Líquido 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 de 2018 y el 31 de marzo de 2017
(En US dólares sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Pérdida neta no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total activo neto
Saldos al 31 de diciembre de 2016	67.870.353	67.870.353	39.465.183	-	1.090.412	108.425.948
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	106.318.485	106.318.485	63.902.497	-	-	170.220.982
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(93.774.510)	(93.774.510)	(55.979.879)	-	(409.713)	(150.164.102)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>12.543.975</u>	<u>12.543.975</u>	<u>7.922.618</u>	<u>-</u>	<u>(409.713)</u>	<u>20.056.880</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	576.651	576.651
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(483)	-	(483)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(483)</u>	<u>576.651</u>	<u>576.168</u>
Saldos al 31 de marzo de 2017	80.414.328	80.414.328	47.387.801	(483)	1.257.350	129.058.996
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	303.774.603	303.774.603	187.057.633	-	-	490.832.236
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(302.554.862)	(302.554.862)	(184.606.380)	-	(1.795.705)	(488.956.947)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>1.219.741</u>	<u>1.219.741</u>	<u>2.451.253</u>	<u>-</u>	<u>(1.795.705)</u>	<u>1.875.289</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	1.797.246	1.797.246
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	3.909	-	3.909
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(3.999)	-	(3.999)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(90)</u>	<u>1.797.246</u>	<u>1.797.156</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	81.634.069	81.634.069	49.839.054	(573)	1.258.891	132.731.441
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	119.929.088	119.929.088	75.461.416	-	-	195.390.504
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(125.481.355)	(125.481.355)	(78.319.595)	-	(670.576)	(204.471.526)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(5.552.267)</u>	<u>(5.552.267)</u>	<u>(2.858.179)</u>	<u>-</u>	<u>(670.576)</u>	<u>(9.081.022)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	572.265	572.265
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(622)	-	(622)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(622)</u>	<u>572.265</u>	<u>571.643</u>
Saldos al 31 de marzo de 2018	76.081.802	76.081.802	46.980.875	(1.195)	1.160.580	124.222.062


Allan Marín Roldán
Gerente General

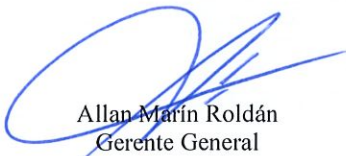

José Alberto López López
Contador

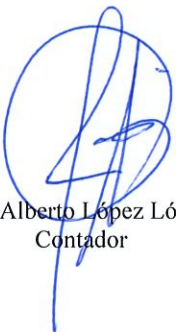

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Líquido 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 de 2018 y el 31 de marzo de 2017
 (En US dólares sin centavos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	572.265	576.651
Partidas que no requieren efectivo		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	246	-
Amortización primas	52.147	10.555
Amortización descuentos	(61.521)	-
Ingresos por intereses, netos	(850.221)	(849.541)
	(287.084)	(262.335)
Variación neta en los activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	-	29.872
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(32.771)	40.204
Intereses recibidos	784.577	695.925
Intereses pagados	(1.002)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	463.720	503.666
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(175.868.165)	(191.276.750)
Vencimientos de inversiones	167.759.715	169.925.153
Venta de inversiones	3.790.824	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(4.317.626)	(21.351.597)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	195.390.504	170.220.982
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(204.471.526)	(150.164.102)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(9.081.022)	20.056.880
Disminución neta en el efectivo	(12.934.928)	(791.051)
Efectivo al inicio del año	27.388.572	21.757.286
Efectivo al final del período	14.453.644	20.966.235


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

