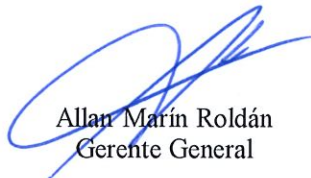
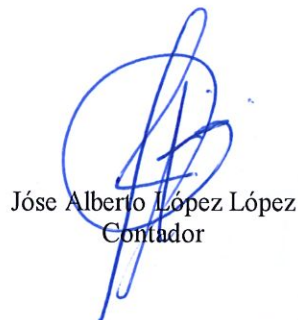


Fondo de Inversión Megafondo BAC
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo 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	186.142	228.269	201.526
Inversiones en instrumentos financieros	2.325.371	2.095.371	1.115.928
Intereses por cobrar	10	31	8
Total activos	<u>2.511.523</u>	<u>2.323.671</u>	<u>1.317.462</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	2.916	-
Comisiones por pagar	4.252	3.871	2.148
Impuesto de renta diferido	11.146	11.724	8.247
Total pasivos	<u>15.398</u>	<u>18.511</u>	<u>10.395</u>
Activo neto	<u>2.496.125</u>	<u>2.305.160</u>	<u>1.307.067</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	2.391.589	2.178.492	1.311.327
Capital pagado en exceso	(72.982)	(94.449)	(123.006)
Ganancia no realizada por valuación de inversiones	172.736	205.827	147.186
Ganancias (pérdidas) por distribuir	4.782	15.290	(28.440)
Total activo neto	<u>2.496.125</u>	<u>2.305.160</u>	<u>1.307.067</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>2.391.589</u>	<u>2.178.492</u>	<u>1.311.327</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,0437</u>	<u>1,0581</u>	<u>0,9968</u>


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Megafondo BAC
(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)

	2018	2017
Ingresos:		
Ingresos financieros	8.588	3.634
Ganancia realizada en inversiones en valores	-	56.981
Total ingresos	8.588	60.615
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	12.041	6.917
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	14.424
Total gastos	12.041	21.341
Utilidad (pérdida) neta de operación antes de impuestos	(3.453)	39.274
Impuesto de renta	-	2.849
Resultados del período	(3.453)	36.425
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido	(33.091)	35.729
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	(33.091)	35.729
Resultados integrales totales del período	(36.544)	72.154
Utilidades por título de participación	(0,0014)	0,0278


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador

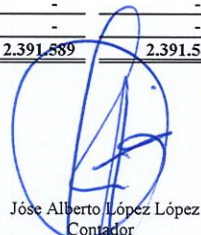

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Megafondo BAC
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

Estado de Cambios en los Activos Netos
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	Ganancia no realizada por valuación de las inversiones	Ganancias por distribuir (déficit)	Total activo neto
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.660.252	1.660.252	(123.715)	111.457	(73.507)	1.574.487
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	91.661	91.661	1.731	-	-	93.392
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(440.586)	(440.586)	(1.022)	-	8.642	(432.966)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(348.925)</u>	<u>(348.925)</u>	<u>709</u>	<u>-</u>	<u>8.642</u>	<u>(339.574)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	36.425	36.425
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	78.286	-	78.286
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(42.557)	-	(42.557)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35.729</u>	<u>36.425</u>	<u>72.154</u>
Saldos al 31 de marzo de 2017	1.311.327	1.311.327	(123.006)	147.186	(28.440)	1.307.067
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	936.291	936.291	29.013	-	-	965.304
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(69.126)	(69.126)	(456)	-	(7.542)	(77.124)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>867.165</u>	<u>867.165</u>	<u>28.557</u>	<u>-</u>	<u>(7.542)</u>	<u>888.180</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	51.272	51.272
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	128.540	-	128.540
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(69.899)	-	(69.899)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58.641</u>	<u>51.272</u>	<u>109.913</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.178.492	2.178.492	(94.449)	205.827	15.290	2.305.160
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	274.449	274.449	21.674	-	-	296.123
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(61.352)	(61.352)	(207)	-	(7.055)	(68.614)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>213.097</u>	<u>213.097</u>	<u>21.467</u>	<u>-</u>	<u>(7.055)</u>	<u>227.509</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	(3.453)	(3.453)
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(33.091)	-	(33.091)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(33.091)</u>	<u>(3.453)</u>	<u>(36.544)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2018	2.391.589	2.391.589	(72.982)	172.736	4.782	2.496.125


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Megafondo BAC
(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	(3.453)	36.425
Partidas que no requieren efectivo		
Ganancia netas realizadas en inversiones en valores	-	(42.557)
Ingresos por intereses, netos	(154)	31
	(3.607)	(6.101)
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(3.113)	(379)
Intereses recibidos	175	(11)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(6.545)	(6.491)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(263.091)	(151.289)
Venta de inversiones	-	468.287
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión	(263.091)	316.998
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	296.123	93.392
Liquidación de participaciones de inversionistas	(68.614)	(432.966)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	227.509	(339.574)
Disminución neta en el efectivo	(42.127)	(29.067)
Efectivo al inicio del año	228.269	230.593
Efectivo al final del período	186.142	201.526


Allan Marin Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno