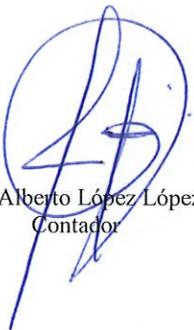


Fondo de Inversión Impulso D BAC Credomatic No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2019, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de marzo 2018
(En US dólares sin centavos)

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Activos:			
Efectivo	29.607.971	18.411.190	14.453.644
Inversiones en instrumentos financieros	132.368.060	93.630.379	109.444.493
Intereses por cobrar	718.698	351.145	426.586
Total activos	<u>162.694.729</u>	<u>112.392.714</u>	<u>124.324.723</u>
Pasivos:			
Comisiones por pagar	123.423	28.772	102.661
Impuestos por pagar	67	-	-
Total pasivos	<u>123.490</u>	<u>28.772</u>	<u>102.661</u>
Activo neto	<u>162.571.239</u>	<u>112.363.942</u>	<u>124.222.062</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	97.233.275	67.731.313	76.081.802
Capital pagado en exceso	63.355.175	43.092.555	46.980.875
Pérdida no realizada por valuación de inversiones	(9.141)	(1.323)	(1.195)
Utilidades por distribuir	1.991.930	1.541.397	1.160.580
Total activo neto	<u>162.571.239</u>	<u>112.363.942</u>	<u>124.222.062</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>97.233.275</u>	<u>67.731.313</u>	<u>76.081.802</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,6720</u>	<u>1,6590</u>	<u>1,6327</u>


Allan Mario Roldán
Gerente General

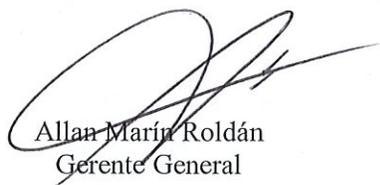

José Alberto López López
Contador

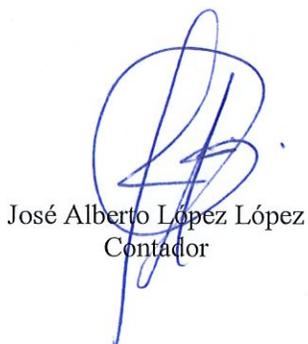

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Impulso D BAC Credomatic 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 2019 y el 31 de marzo de 2018
 (En US dólares sin centavos)

	2019	2018
Ingresos:		
Ingresos financieros	1.483.097	912.743
Ganancia realizada en inversiones en valores	1.335	-
Total ingresos	<u>1.484.432</u>	<u>912.743</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	310.288	287.083
Gastos financieros	9.252	53.149
Pérdidas realizadas en inversiones en valores	-	246
Total gastos	<u>319.540</u>	<u>340.478</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	1.164.892	572.265
Impuesto de renta	67	-
Resultado del período	<u>1.164.825</u>	<u>572.265</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	(7.818)	(622)
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	(7.818)	(622)
Resultado integral total del período	<u>1.157.007</u>	<u>571.643</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0120</u>	<u>0,0075</u>


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

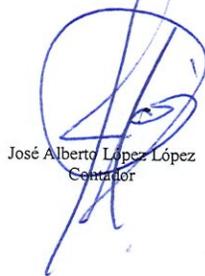


Fondo de Inversión Impulso D BAC Credomatic No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

Estado de Cambios en el Activo Neto
Para el período terminado el 31 de marzo de 2019, el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de marzo de 2018
(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	Utilidad por distribuir	Total activo neto
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	-	-	-	-	-	-
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
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	293.930.660	293.930.660	189.255.754	-	-	483.186.414
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(302.281.149)	(302.281.149)	(193.144.074)	-	(1.948.714)	(497.373.937)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(8.350.489)</u>	<u>(8.350.489)</u>	<u>(3.888.320)</u>	<u>-</u>	<u>(1.948.714)</u>	<u>(14.187.523)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	2.329.531	2.329.531
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	1.340	-	1.340
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(1.468)	-	(1.468)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(128)</u>	<u>2.329.531</u>	<u>2.329.403</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	67.731.313	67.731.313	43.092.555	(1.323)	1.541.397	112.363.942
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	128.691.982	128.691.982	85.695.744	-	-	214.387.726
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(99.190.020)	(99.190.020)	(65.433.124)	-	(714.292)	(165.337.436)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>29.501.962</u>	<u>29.501.962</u>	<u>20.262.620</u>	<u>-</u>	<u>(714.292)</u>	<u>49.050.290</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	1.164.825	1.164.825
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(6.483)	-	(6.483)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(1.335)	-	(1.335)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7.818)</u>	<u>1.164.825</u>	<u>1.157.007</u>
Saldos al 31 de marzo de 2019	97.233.275	97.233.275	63.355.175	(9.141)	1.991.930	162.571.239


Allan Martín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Impulso D 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 31 de marzo de 2019 y el 31 de marzo de 2018
(En US dólares sin centavos)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	1.164.825	572.265
Partidas que no requieren efectivo		
(Ganancia) pérdida neta realizada en inversiones en valores	(1.335)	246
Amortización primas	9.252	52.147
Amortización descuentos	(30.092)	(61.521)
Ingresos por intereses, netos	(1.453.007)	(850.221)
Gasto impuesto sobre la renta	67	-
	(310.290)	(287.084)
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	94.718	(32.771)
Intereses recibidos	(215.572)	(319.855)
Intereses pagados	1.085.454	784.577
	-	(1.002)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	869.882	463.720
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(782.638.259)	(175.868.165)
Vencimientos de inversiones	739.049.643	167.759.715
Venta de inversiones	4.865.225	3.790.824
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(38.723.391)	(4.317.626)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	214.387.726	195.390.504
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(165.337.436)	(204.471.526)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	49.050.290	(9.081.022)
Aumento (disminución) neta en el efectivo	11.196.781	(12.934.928)
Efectivo al inicio del año	18.411.190	27.388.572
Efectivo al final del período	29.607.971	14.453.644


Allan Martín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno