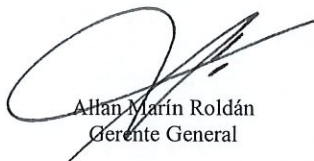
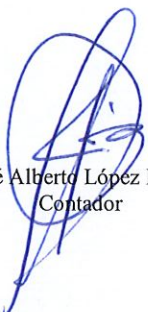


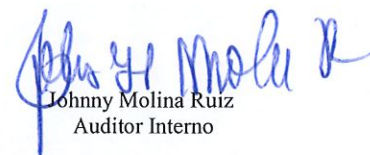
Fondo de Inversión Millennium BAC Credomatic No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos  
 Al 30 de junio 2019, al 31 de diciembre 2018 y al 30 de junio 2018  
 (En dólares sin centavos)

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Activos:			
Efectivo	142.716	158.348	173.724
Inversiones en instrumentos financieros	2.201.158	2.232.491	1.895.203
Intereses por cobrar	8	31	450
Total activos	<u>2.343.882</u>	<u>2.390.870</u>	<u>2.069.377</u>
Pasivos:			
Comisiones por pagar	2.434	901	1.464
Impuestos por pagar	580	-	43
Impuesto sobre la renta diferido	1.200	-	12
Total pasivos	<u>4.214</u>	<u>901</u>	<u>1.519</u>
Activo neto	<u>2.339.668</u>	<u>2.389.969</u>	<u>2.067.858</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	1.644.971	1.952.943	1.480.220
Capital pagado en exceso	657.991	780.820	513.088
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones	(18.775)	(370.447)	(29.995)
Utilidades por distribuir	55.481	26.653	104.545
Total activo neto	<u>2.339.668</u>	<u>2.389.969</u>	<u>2.067.858</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>1.644.971</u>	<u>1.952.943</u>	<u>1.480.220</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,4223</u>	<u>1,2238</u>	<u>1,3970</u>

  
 Allan Marín Roldán  
 Gerente General

  
 José Alberto López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Millennium 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	
	2019	2018	2019	2018
<b>Ingresos:</b>				
Ingresos financieros	11.321	12.556	28.004	32.589
Ganancia realizada en inversiones en valores	16.508	1.162	16.722	1.213
Total ingresos	<u>27.829</u>	<u>13.718</u>	<u>44.726</u>	<u>33.802</u>
<b>Gastos:</b>				
Comisión por administración del Fondo	7.959	4.076	15.863	10.254
Gastos financieros	188	96	188	949
Pérdida realizada en inversiones en valores	760	9.795	6.801	28.837
Total gastos	<u>8.907</u>	<u>13.967</u>	<u>22.852</u>	<u>40.040</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	18.922	(249)	21.874	(6.238)
Impuesto de renta	825	58	836	61
Resultados del período	<u>18.097</u>	<u>(307)</u>	<u>21.038</u>	<u>(6.299)</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	26.534	(21.074)	351.672	(32.380)
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	26.534	(21.074)	351.672	(32.380)
Resultados integrales totales del período	<u>44.631</u>	<u>(21.381)</u>	<u>372.710</u>	<u>(38.679)</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0112</u>	<u>0,0011</u>	<u>0,0128</u>	<u>(0,0043)</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 José Alberto López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

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

Estado de Cambios en los Activos Netos  
Para el período terminado el 30 de junio 2019 y el 30 de junio 2018  
(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 las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1.479.899</b>	<b>1.479.899</b>	<b>441.802</b>	<b>2.385</b>	<b>184.364</b>	<b>2.108.450</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	793.279	793.279	326.961	-	-	1.120.240
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(792.958)	(792.958)	(255.675)	-	(73.520)	(1.122.153)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>321</b>	<b>321</b>	<b>71.286</b>	<b>-</b>	<b>(73.520)</b>	<b>(1.913)</b>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	(6.299)	(6.299)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(60.004)	-	(60.004)
Pérdida realizada trasladada a resultados	-	-	-	27.624	-	27.624
<b>Total de activos netos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(32.380)</b>	<b>(6.299)</b>	<b>(38.679)</b>
<b>Saldos al 30 de junio de 2018</b>	<b>1.480.220</b>	<b>1.480.220</b>	<b>513.088</b>	<b>(29.995)</b>	<b>104.545</b>	<b>2.067.858</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1.041.585	1.041.585	438.976	-	-	1.480.561
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(568.862)	(568.862)	(171.244)	-	(46.805)	(786.911)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>472.723</b>	<b>472.723</b>	<b>267.732</b>	<b>-</b>	<b>(46.805)</b>	<b>693.650</b>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	(31.087)	(31.087)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(365.901)	-	(365.901)
Pérdida realizada trasladada a resultados	-	-	-	25.449	-	25.449
<b>Total de activos netos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(340.452)</b>	<b>(31.087)</b>	<b>(371.539)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1.952.943</b>	<b>1.952.943</b>	<b>780.820</b>	<b>(370.447)</b>	<b>26.653</b>	<b>2.389.969</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	86.875	86.875	31.499	-	-	118.374
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(394.847)	(394.847)	(154.328)	-	7.790	(541.385)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(307.972)</b>	<b>(307.972)</b>	<b>(122.829)</b>	<b>-</b>	<b>7.790</b>	<b>(423.011)</b>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	21.038	21.038
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	361.593	-	361.593
Ganancia realizada trasladada a resultados	-	-	-	(9.921)	-	(9.921)
<b>Total de activos netos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>351.672</b>	<b>21.038</b>	<b>372.710</b>
<b>Saldos al 30 de junio de 2019</b>	<b>1.644.971</b>	<b>1.644.971</b>	<b>657.991</b>	<b>(18.775)</b>	<b>55.481</b>	<b>2.339.668</b>

  
Allan Marín Roldán  
Gerente General

  
José Alberto López López  
Contador

  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

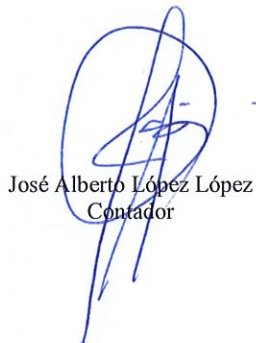


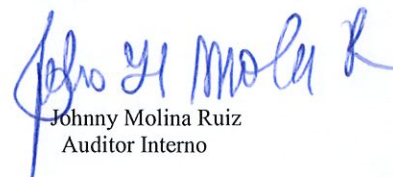
Fondo de Inversión Millennium BAC Credomatic No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Para el período terminado el 30 de junio 2019 y el 30 de junio 2018  
 (En dólares, sin centavos)

	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del período	21.038	(6.299)
<b>Partidas que no requieren efectivo</b>		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(9.921)	27.624
Amortización primas	-	907
Amortización descuentos	-	(4.815)
Ingresos por intereses, netos	(27.815)	(24.624)
Gasto impuesto sobre la renta	836	61
	<b>(15.862)</b>	<b>(7.146)</b>
<b>Variación neta en los activos y pasivos</b>		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	2.733	(1.109)
	<b>(13.129)</b>	<b>(8.255)</b>
Intereses recibidos	624	31.450
Dividendos recibidos	27.402	-
Intereses pagados	(188)	(42)
Impuestos pagados	(256)	(18)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>	<b>14.453</b>	<b>23.135</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Compra de inversiones	(341.279)	(2.804.153)
Vencimientos de inversiones	-	561.206
Venta de inversiones	734.205	1.972.957
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión</b>	<b>392.926</b>	<b>(269.990)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Fondos recibidos de inversionistas	118.374	1.120.240
Liquidación de participaciones a inversionistas	(541.385)	(1.122.153)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>	<b>(423.011)</b>	<b>(1.913)</b>
<b>Disminución neto en el efectivo</b>	<b>(15.632)</b>	<b>(248.768)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>158.348</b>	<b>422.492</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>142.716</b>	<b>173.724</b>

  
 Allan Martín Roldán  
 Gerente General

  
 José Alberto López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno