

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

**ESTADO DE ACTIVO NETO**  
**Al 30 de junio de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	<b>2020</b>
<b>Activo</b>	
<b>Disponibilidades</b>	<b>277.208</b>
Efectivo	277.208
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2.363.679</b>
Al valor razonable con cambios en resultados	2.363.675
Productos por cobrar	4
<b>Total de Activo</b>	<b>2.640.887</b>
<b>Pasivo</b>	
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3.043</b>
Comisiones por pagar	3.043
<b>Total de Pasivo</b>	<b>3.043</b>
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>2.637.844</b>
<b>Composición del valor del activo neto</b>	
Certificados de títulos de participación	1.859.133
Capital pagado en exceso	705.896
Utilidades por distribuir	72.815
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>2.637.844</b>
Número de certificados de títulos de participación	1.859.133
Valor del activo neto por título de participación	1,4189

Francisco Echandi Gurdián  
Representante Legal

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**  
**Período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de junio <b>2020</b>	Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio <b>2020</b>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por productos sobre inversiones en instrumentos financieros	7.371	19.035
Por ganancia en valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.131.705	2.068.477
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<u><b>1.139.076</b></u>	<u><b>2.087.512</b></u>
<b>Gastos Financieros</b>		
Por pérdida realizada de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	99.617	99.617
Por pérdida en valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	662.637	2.202.633
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<u><b>762.254</b></u>	<u><b>2.302.250</b></u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<u><b>376.822</b></u>	<u><b>(214.738)</b></u>
<b>Otros Gastos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios	7.476	15.273
Por otros gastos operativos	971	1.985
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<u><b>8.447</b></u>	<u><b>17.258</b></u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<u><b>(8.447)</b></u>	<u><b>(17.258)</b></u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<u><b>368.375</b></u>	<u><b>(231.996)</b></u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<u><b>368.375</b></u>	<u><b>(231.996)</b></u>
Utilidades por título de participación	<u><u>0,2257</u></u>	<u><u>(0,1248)</u></u>

Francisco Echandi Gurdíán  
Representante Legal

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**  
Período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020  
(En US dólares sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Pérdida neta no realizada por valoración	Utilidades por distribuir	Total activo neto
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.631.761</b>	<b>1.631.761</b>	<b>664.561</b>	<b>132.450</b>	<b>46.249</b>	<b>2.475.021</b>
Adopción NIIF por primera vez	-	-	-	-	132.450	132.450
<b>Saldo al 01 de enero de 2020</b>	<b>1.631.761</b>	<b>1.631.761</b>	<b>664.561</b>	<b>132.450</b>	<b>178.699</b>	<b>2.607.471</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	690.581	690.581	236.325	-	-	926.906
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(463.209)	(463.209)	(194.990)	-	126.112	(532.087)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>227.372</u>	<u>227.372</u>	<u>41.335</u>	<u>-</u>	<u>126.112</u>	<u>394.819</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	(231.996)	(231.996)
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(132.450)	-	(132.450)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(132.450)</u>	<u>(231.996)</u>	<u>(364.446)</u>
<b>Saldos al 30 de junio de 2020</b>	<b><u>1.859.133</u></b>	<b><u>1.859.133</u></b>	<b><u>705.896</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>72.815</u></b>	<b><u>2.637.844</u></b>

Francisco Echandi Gurdíán  
Representante Legal

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**  
**Período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	<b>2020</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>	
Resultados del período	(231.996)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Pérdida neta realizada por instrumentos financieros	99.617
Pérdida neta valoración por instrumentos financieros	134.156
Ingresos Financieros	33
Gasto impuesto de renta	1.985
	<b>235.791</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	155
Impuesto sobre la renta	(1.985)
	<b>(1.830)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Compras de inversiones	(758.884)
Venta de inversiones	377.068
	<b>(381.816)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>	
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	926.906
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(532.087)
	<b>394.819</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	<b>394.819</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>14.968</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>262.240</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>277.208</b>

Francisco Echandi Gurdían  
Representante Legal

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno