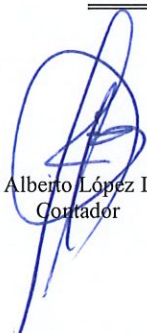


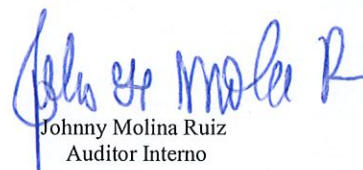
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Activos:			
Efectivo	561.583	562.086	643.820
Inversiones en instrumentos financieros	5.161.540	5.538.050	7.508.826
Intereses por cobrar	33.429	60.623	57.517
Total activos	5.756.552	6.160.759	8.210.163
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	-	407.862
Comisiones por pagar	5.894	2.319	7.814
Impuestos por pagar	1.386	68	-
Impuesto sobre la renta diferido	3.977	430	73
Total pasivos	11.257	2.817	415.749
Activo neto	5.745.295	6.157.942	7.794.414
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5.673.576	6.361.585	7.848.099
Capital pagado en exceso	179	28	(2.004)
Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	39.232	(224.890)	(61.749)
Utilidades por distribuir	32.308	21.219	10.068
Total activo neto	5.745.295	6.157.942	7.794.414
Número de certificados de títulos de participación	5.673.576	6.361.585	7.848.099
Valor del activo neto por título de participación	1,0126	0,9680	0,9932

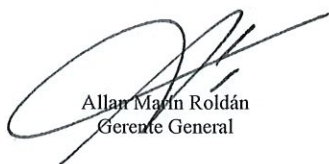
  
 Allan Marín Roldán  
 Gerente General

  
 José Alberto López López  
 Contador

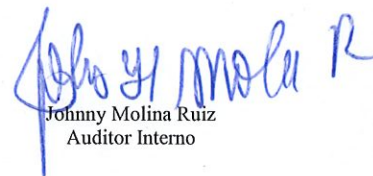
  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Sin Fronteras 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	72.934	81.700	151.335	181.996
Ganancia realizada en inversiones en valores	34.257	1.526	48.761	2.951
<b>Total ingresos</b>	<b>107.191</b>	<b>83.226</b>	<b>200.096</b>	<b>184.947</b>
<b>Gastos:</b>				
Comisión por administración del Fondo	17.719	24.443	36.594	54.330
Gastos financieros	1.428	3.566	1.943	8.980
Pérdida realizada en inversiones en valores	19.757	12.255	57.827	59.141
<b>Total gastos</b>	<b>38.904</b>	<b>40.264</b>	<b>96.364</b>	<b>122.451</b>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	68.287	42.962	103.732	62.496
Impuesto de renta	1.711	77	2.436	148
<b>Resultado del período</b>	<b>66.576</b>	<b>42.885</b>	<b>101.296</b>	<b>62.348</b>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	308.006	11.543	264.122	(67.553)
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	308.006	11.543	264.122	(67.553)
<b>Resultados integrales totales del período</b>	<b>374.582</b>	<b>54.428</b>	<b>365.418</b>	<b>(5.205)</b>
Utilidades por título de participación	0,0123	0,0057	0,0179	0,0079

  
 Allan Martín Roldán  
 Gerente General

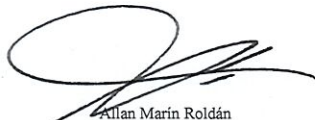
  
 José Alberto López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

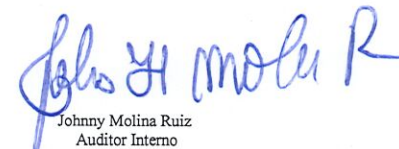
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado  
Administrado por  
BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Cambios en el Activo Neto  
Para el período terminado el 30 de junio 2019 y 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 inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>10.140.533</b>	<b>10.140.533</b>	<b>283</b>	<b>5.804</b>	<b>12.356</b>	<b>10.158.976</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	896.983	896.983	3.878	-	-	900.861
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(3.189.417)	(3.189.417)	(6.165)	-	(64.636)	(3.260.218)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(2.292.434)	(2.292.434)	(2.287)	-	(64.636)	(2.359.357)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	62.348	62.348
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(123.743)	-	(123.743)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	56.190	-	56.190
Total de activos netos	-	-	-	(67.553)	62.348	(5.205)
<b>Saldos al 30 de junio de 2018</b>	<b>7.848.099</b>	<b>7.848.099</b>	<b>(2.004)</b>	<b>(61.749)</b>	<b>10.068</b>	<b>7.794.414</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1.947.780	1.947.780	20.212	-	-	1.967.992
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(3.434.294)	(3.434.294)	(18.180)	-	5.331	(3.447.143)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(1.486.514)	(1.486.514)	2.032	-	5.331	(1.479.151)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	5.820	5.820
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(288.304)	-	(288.304)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	125.163	-	125.163
Total de activos netos	-	-	-	(163.141)	5.820	(157.321)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>6.361.585</b>	<b>6.361.585</b>	<b>28</b>	<b>(224.890)</b>	<b>21.219</b>	<b>6.157.942</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	185.022	185.022	3.551	-	-	188.573
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(873.031)	(873.031)	(3.400)	-	(90.207)	(966.638)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(688.009)	(688.009)	151	-	(90.207)	(778.065)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	101.296	101.296
Ganancia no realizadas por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	255.056	-	255.056
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	9.066	-	9.066
Total de activos netos	-	-	-	264.122	101.296	365.418
<b>Saldos al 30 de junio de 2019</b>	<b>5.673.576</b>	<b>5.673.576</b>	<b>179</b>	<b>39.232</b>	<b>32.308</b>	<b>5.745.295</b>

  
Allan Marín Roldán  
Gerente General

  
José Alberto López López  
Contador

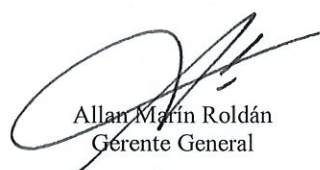
  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

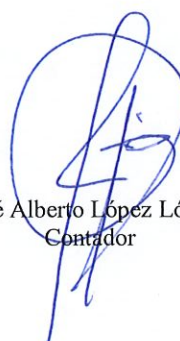


Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del período	101.296	62.348
<b>Partidas que no requieren efectivo</b>		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	9.066	56.190
Amortización primas	1.489	9.089
Amortización descuentos	(14.973)	(19.603)
Ingresos por intereses, netos	(135.907)	(162.284)
Gasto impuesto sobre la renta	2.436	148
	<u>(36.593)</u>	<u>(54.112)</u>
<b>Variación neta en los activos y pasivos</b>		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	3.575	403.434
	<u>(33.018)</u>	<u>349.322</u>
Intereses recibidos	150.331	165.719
Dividendos recibidos	13.225	-
Intereses pagados	(455)	(109)
Impuestos pagados	(1.118)	(166)
	<u>128.965</u>	<u>514.766</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>		
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Compra de inversiones	(6.052.306)	(11.355.453)
Vencimientos de inversiones	1.675.083	4.770.709
Venta de inversiones	5.025.820	8.768.547
	<u>648.597</u>	<u>2.183.803</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión</b>		
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Fondos recibidos de inversionistas	188.573	900.861
Liquidación de participaciones a inversionistas	(966.638)	(3.260.218)
	<u>(778.065)</u>	<u>(2.359.357)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		
<b>(Disminución) aumento neta en el efectivo</b>	(503)	339.212
<b>Efectivo al inicio del año</b>	562.086	304.608
<b>Efectivo al final del período</b>	<u>561.583</u>	<u>643.820</u>

  
 Allan Marín Roldán  
 Gerente General

  
 José Alberto López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno