

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

**ESTADO DE ACTIVO NETO**  
**Al 31 de marzo de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	<b>2020</b>
<b>Activo</b>	
<b>Disponibilidades</b>	<b>223.154</b>
Efectivo	223.154
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>6.919.273</b>
Al valor razonable con cambios en resultados	1.865.199
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.966.310
Productos por cobrar	87.764
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>13.339</b>
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	13.339
<b>Total de Activo</b>	<b>7.155.766</b>
<b>Pasivo</b>	
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>16.295</b>
Comisiones por pagar	9.505
Impuesto sobre la renta diferido	6.790
<b>Total de Pasivo</b>	<b>16.295</b>
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>7.139.471</b>
<b>Composición del valor del activo neto</b>	
Certificados de títulos de participación	7.150.512
Capital pagado en exceso	494
Ganancia neta no realizada- Otros resultados integrales	52.047
Pérdidas por distribuir	(63.582)
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>7.139.471</b>
Número de certificados de títulos de participación	7.150.512
Valor del activo neto por título de participación	0,9985

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**  
**Período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	<b>2020</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	
Por inversiones en instrumentos financieros	98.444
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	130.247
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	13.208
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>241.899</b>
<b>Gastos Financieros</b>	
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	266.438
Por otros gastos financieros	6.443
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>272.881</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>	11.046
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>	6.244
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(35.784)</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>	
Por comisiones por servicios	24.014
Por otros gastos operativos	3.122
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>27.136</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>(27.136)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	
<b>SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>(62.920)</b>
Impuesto sobre ganancias, pérdidas y rentas de capital	364
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>(63.284)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>	
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(126.826)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>(126.826)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>(190.110)</b>
Utilidades por título de participación	-0,0089

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 CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS**  
Período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020  
(En US dólares sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia neta no realizada Otros Resultados Integrales	Pérdidas por distribuir	Total activo neto
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>6.472.646</b>	<b>6.472.646</b>	<b>4.861</b>	<b>178.873</b>	<b>24.847</b>	<b>6.681.227</b>
Adopción NIIF por primera vez					(8.991)	(8.991)
<b>Saldo corregido Periodo</b>	<b>6.472.646</b>	<b>6.472.646</b>	<b>4.861</b>	<b>178.873</b>	<b>15.856</b>	<b>6.672.236</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	2.071.385	2.071.385	87.972	-	-	2.159.357
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(1.393.519)	(1.393.519)	(92.339)	-	(16.154)	(1.502.012)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>677.866</u>	<u>677.866</u>	<u>(4.367)</u>	<u>-</u>	<u>(16.154)</u>	<u>657.345</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	(63.284)	(63.284)
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(140.034)	-	(140.034)
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	13.208	-	13.208
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(126.826)</u>	<u>(63.284)</u>	<u>(190.110)</u>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020</b>	<b><u>7.150.512</u></b>	<b><u>7.150.512</u></b>	<b><u>494</u></b>	<b><u>52.047</u></b>	<b><u>(63.582)</u></b>	<b><u>7.139.471</u></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**  
**Período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	<b>2020</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>	
Resultados del período	(63.284)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Ganancia o pérdida neta no realizada por Instrumentos Financieros	136.191
Ingresos Financieros	(53.720)
Gastos Financieros	5.529
Deterioro de activos financieros	4.802
Gasto impuesto de renta	3.486
	<b>96.288</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	1.658
Impuesto sobre la renta	(3.122)
	<b>(1.464)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Compras de inversiones	(1.379.761)
Venta de inversiones	319.252
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(1.060.509)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>	
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	2.159.357
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(1.502.012)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	<b>657.345</b>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(371.624)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>594.778</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>223.154</b>

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno