

**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 setiembre de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	2020
<b>Activo</b>	
<b>Disponibilidades</b>	<b>159.956</b>
Efectivo	159.956
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2.477.043</b>
Al valor razonable con cambios en resultados	2.477.043
<b>Total de Activo</b>	<b>2.636.999</b>
<b>Pasivo</b>	
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3.197</b>
Comisiones por pagar	3.197
<b>Total de Pasivo</b>	<b>3.197</b>
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>2.633.802</b>
<b>Composición del valor del activo neto</b>	
Certificados de títulos de participación	1.740.864
Capital pagado en exceso	668.729
Utilidades por distribuir	224.209
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>2.633.802</b>
Número de certificados de títulos de participación	1.740.864
Valor del activo neto por título de participación	1,5129

Francisco Echandi Gurdían  
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 nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de setiembre <b>2020</b>	Por el período terminado de nueve meses finalizado al 30 de setiembre <b>2020</b>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por productos sobre inversiones en instrumentos financieros	10.014	29.049
Por ganancia en valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	702.846	2.771.323
Por ganancia realizada de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	42.773	42.773
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>755.633</b>	<b>2.843.145</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Por pérdida en valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	563.507	2.766.140
Por pérdida realizada de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	-	99.617
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>563.507</b>	<b>2.865.757</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>192.126</b>	<b>(22.612)</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios	8.835	24.108
Por otros gastos operativos	1.149	3.134
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>9.984</b>	<b>27.242</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>(9.984)</b>	<b>(27.242)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>182.142</b>	<b>(49.854)</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>182.142</b>	<b>(49.854)</b>
Utilidades por título de participación	<b>0,0961</b>	<b>(0,0286)</b>

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 CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS**  
Período de nueve meses terminados el 30 de setiembre 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	804.002	804.002	294.092	-	-	1.098.094
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(694.899)	(694.899)	(289.924)	-	95.364	(889.459)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	109.103	109.103	4.168	-	95.364	208.635
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	(49.854)	(49.854)
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(75.606)	-	(75.606)
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(56.844)	-	(56.844)
Total de activos netos	-	-	-	(132.450)	(49.854)	(182.304)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2020</b>	<b>1.740.864</b>	<b>1.740.864</b>	<b>668.729</b>	<b>-</b>	<b>224.209</b>	<b>2.633.802</b>

Francisco Echandi Gurdían  
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 nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020**  
**(En US dólares sin centavos)**

	<b>2020</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>	
Resultados del período	(49.854)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Pérdida neta realizada por instrumentos financieros	56.844
Ganancia neta neta no realizada por instrumentos financieros	(5.183)
Ingresos Financieros	(29.049)
Gasto impuesto de renta	3.134
	<b>25.746</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Intereses cobrados	29.086
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	309
Impuesto sobre la renta	(3.134)
	<b>26.261</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Compras de inversiones	(888.366)
Venta de inversiones	575.294
	<b>(313.072)</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>	
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1.098.094
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(889.459)
	<b>208.635</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(102.284)</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>159.956</b>

Francisco Echandi Gurdián  
Representante Legal

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno