

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	7,130,677.28
Caja y Bancos-colones	7,130,677.28
Cuentas Corrientes	7,130,677.28
Inversiones en Instrumentos Financieros	30,691,984.08
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	30,691,984.08
Sector Público-¢	27,306,993.86
Disponibles para la venta	27,306,993.86
Empresas privadas y mutuales-¢	3,375,705.05
Disponibles para la venta	3,375,705.05
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	9,266.74
Primas sobre valores en ¢	-4,864.06
Descuentos sobre valores en ¢	14,130.80
Ganancias (perdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	18.43
Intereses por Cobrar	346,685.09
Intereses por Cobrar-colones	346,685.09
De valores negociables	330,226.85
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	330,226.85
Otros intereses por cobrar	16,458.24
Gastos Pagados por Anticipado	347.47
Gastos Pagados por Anticipado-colones	347.47
Otros-colones	347.47
<b>Total Activo</b>	<b>38,169,693.92</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	141,824.94
Cuentas por Pagar-colones	141,824.94
A Inversionistas	141,807.62
Principal	141,807.62
Con Instituciones Públicas	17.32
Impuestos por pagar	16.40
Impuestos Diferidos	.92
Comisiones por pagar	1,307.18
Comisiones por pagar-colones	1,307.18
Comisiones por pagar SAFI	1,307.18
Administración	1,307.18
<b>PASIVO</b>	<b>143,132.12</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	10,809,213.42
Capital Pagado Exceso	26,231,447.69
Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones	17.51
Utilidades por Distribuir	1,525,268.35
Período Actual	785,936.26
Períodos anteriores	739,332.09
Utilidades distribuidas	-539,385.17
<b>Total Patrimonio</b>	<b>38,026,561.80</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>38,169,693.92</b>
----------------------------------	----------------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Setiembre</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	177,799.73	1,084,397.91
Intereses de la cartera local de valores negociables	155,672.50	894,768.10
Intereses de las cuentas de efectivo	17,908.99	95,178.07
Descuentos sobre valores negociables	4,218.24	93,801.23
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	328.05	6,943.58
Ganancia por venta de instrumentos financieros	328.05	6,943.58
<b>Total Ingresos</b>	<b>178,127.78</b>	<b>1,091,341.49</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	39,265.29	253,054.78
De Administración	39,265.29	251,068.65
Otros gastos operativos	508.11	2,987.42
Impuestos locales	16.40	347.18
Calificación de Riesgo	128.93	721.30
Otros Servicios Contratados	362.78	1,918.94
Primas sobre valores negociables	3,977.32	49,345.30
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	17.73
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	17.73
Otros gastos	302.36	1986.13
<b>Total de Gastos</b>	<b>44,053.08</b>	<b>305,405.23</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>134,074.70</b>	<b>785,936.26</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.****BN SUPERFONDO DOLARES****BALANCE DE SITUACIÓN****Al 30 de SETIEMBRE DEL 2014****(EN MILES DE DOLARES)****ACTIVO**

Caja y Bancos	2,982.65
Caja y Bancos-otras monedas	2,982.65
Cuentas Corrientes	2,982.65
Inversiones en Instrumentos Financieros	25,502.21
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	25,502.21
Sector Público-otras monedas	25,506.21
Disponibles para la venta	25,506.21
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-4.00
Primas sobre valores en otras monedas	-4.00
Intereses por Cobrar	98.83
Intereses por Cobrar-otras monedas	98.83
De valores negociables	97.84
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	97.84
Otros intereses por cobrar	.99
Gastos Pagados por Anticipado	.40
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.40
Otros-otras monedas	.40

**Total Activo** 28,584.09**PASIVO**

Cuentas por Pagar	68.33
Cuentas por Pagar-otras monedas	68.33
A Inversionistas	68.32
Principal	68.32
Con Instituciones Públicas	.01
Impuestos por pagar	.01
Comisiones por pagar	.51
Comisiones por pagar-otras monedas	.51
Comisiones por pagar SAFI	.51
Administración	.51

**Total Pasivo** 68.84**PATRIMONIO**

Participaciones	20,293.95
Capital Pagado Exceso	7,423.15
Utilidades por Distribuir	1,214.06
Período Actual	349.85
Períodos anteriores	864.21
Utilidades distribuidas	-415.91

**Total Patrimonio** 28,515.25**Total Pasivo y Patrimonio****28,584.09**

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DÓLARES**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	49.62	553.79
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	48.52	544.95
Intereses de las cuentas de efectivo	1.10	7.08
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	1.76
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.22	4.78
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.22	4.78
<b>Total Ingresos</b>	<b>49.84</b>	<b>558.57</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	17.63	186.14
De Administración	17.63	186.14
Otros gastos operativos	.85	4.69
Impuesto locales	.01	.24
Calificación de Riesgo	.14	1.39
Otros Servicios Contratados	.70	3.06
Gastos Financieros	.00	.04
Por intereses	.00	.04
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.04
Primas sobre valores negociables	1.74	15.19
Otros gastos	.00	2.66
<b>Total de Gastos</b>	<b>20.22</b>	<b>208.72</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>29.62</b>	<b>349.85</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	30,747.63
Caja y Bancos-colones	30,747.63
Cuentas Corrientes	30,747.63
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,120,199.54
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	1,120,199.54
Sector Público-¢	1,076,164.63
Disponibles para la venta	1,076,164.63
Empresas privadas y mutuales-¢	53,015.55
Disponibles para la venta	53,015.55
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-14,591.31
Primas sobre valores en ¢	-19,844.78
Descuentos sobre valores en ¢	5,253.47
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	5,610.67
Intereses por Cobrar	12,963.83
Intereses por Cobrar-colones	12,963.83
De valores negociables	12,881.67
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	12,881.67
Otros intereses por cobrar	82.16
Gastos Pagados por Anticipado	8.69
Gastos Pagados por Anticipado-colones	8.69
Otros-colones	8.69

<b>Total Activo</b>	<b>1,163,919.69</b>
---------------------	---------------------

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	4,327.40
Cuentas por Pagar-colones	4,327.40
A Inversionistas	3,966.22
Principal	3,966.22
Con Instituciones Públicas	361.18
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	361.18
Comisiones por pagar	164.57
Comisiones por pagar-colones	164.57
Comisiones por pagar SAFI	164.57
Administración	31.87
Salida	132.70

<b>Total Pasivo</b>	<b>4,491.97</b>
---------------------	-----------------

**PATRIMONIO**

Participaciones	283,636.15
Capital Pagado Exceso	609,111.92
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	5,249.49
Utilidades por Distribuir	304,556.66
Período Actual	47,019.88
Períodos anteriores	257,536.78
Utilidades distribuidas	-43,126.50

<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,159,427.72</b>
-------------------------	---------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1,163,919.69</b>
----------------------------------	---------------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	7,617.24	68,513.12
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	6,844.23	61,301.49
Intereses de las cuentas de efectivo	90.45	866.19
Descuentos sobre instrumentos financieros	682.56	6,305.83
Otros	.00	39.61
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	551.12
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	551.12
<b>Total Ingresos</b>	<b>7,617.24</b>	<b>69,064.24</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	944.11	8,345.06
De Administración	944.11	8,345.06
Otros gastos operativos	12.74	148.94
Impuestos locales	.00	27.56
Calificación de Riesgo	4.06	36.69
Otros Servicios Contratados	8.68	84.69
Primas sobre instrumentos financieros	1,178.40	13,545.11
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	4.73
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	4.73
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Otros gastos	.42	.52
<b>Total de Gastos</b>	<b>2,135.67</b>	<b>22,044.36</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>5,481.57</b>	<b>47,019.88</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	112.02
Caja y Bancos-otras monedas	112.02
Cuentas Corrientes	112.02
inversiones en Instrumentos Financieros	975.18
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	975.18
Sector Público-otras monedas	972.86
Disponibles para la venta	972.86
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-3.84
Primas sobre valores en otras monedas	-4.32
Descuentos sobre valores en otras monedas	.48
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	6.16
Intereses por Cobrar	10.29
Intereses por Cobrar-otras monedas	10.29
De valores negociables	10.29
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	10.29

**Total Activo** **1,097.49**

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	22.99
Cuentas por Pagar-otras monedas	22.99
A Inversionistas	22.68
Principal	22.68
Con Instituciones Públicas	.31
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.31
Comisiones por pagar	.40
Comisiones por pagar-otras monedas	.40
Comisiones por pagar SAFI	.40
Administración	.02
Salida	.38

**Total Pasivo** **23.39**

**PATRIMONIO**

Participaciones	671.71
Capital Pagado Exceso	331.91
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	5.85
Utilidades por Distribuir	66.76
Período Actual	11.69
Períodos anteriores	55.07
Utilidades distribuidas	-2.13

**Total Patrimonio** **1,074.10**

**Total Pasivo y Patrimonio** **1,097.49**

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 de SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	3.77	20.47
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	3.74	19.49
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.04
Descuentos sobre instrumentos financieros	.03	.94
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.20
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.20
<b>Total Ingresos</b>	<b>3.77</b>	<b>20.67</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	.64	4.08
De Administración	.64	4.08
Otros gastos operativos	.01	.09
Impuestos locales	.00	.01
Calificación de Riesgo	.00	.02
Otros servicios contratados	.01	.06
Primas sobre instrumentos financieros	1.41	4.81
<b>Total de Gastos</b>	<b>2.06</b>	<b>8.98</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>1.71</b>	<b>11.69</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	226,053.78
Caja y Bancos-colones	226,053.78
Cuentas Corrientes	226,053.78
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,069,361.05
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	3,069,361.05
Sector Público-¢	2,866,918.09
Disponibles para la venta	2,866,918.09
Empresas privadas y mutuales-¢	231,076.09
Disponibles para la venta	231,076.09
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-35,911.98
Primas sobre valores en ¢	-44,799.34
Descuentos sobre valores en ¢	8,887.36
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	7,278.85
Intereses por Cobrar	34,857.98
Intereses por Cobrar-colones	34,857.98
De valores negociables	34,641.02
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	34,641.02
Otros intereses por cobrar	216.96
Gastos Pagados por Anticipado	25.10
Gastos Pagados por Anticipado-colones	25.10
Otros	25.10

<b>Total Activo</b>	<b>3,330,297.91</b>
---------------------	---------------------

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	532.38
Cuentas por Pagar-colones	532.38
Con Instituciones Públicas	532.38
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	532.38
Comisiones por pagar	153.80
Comisiones por pagar-colones	153.80
Comisiones por pagar SAFI	153.80
Administración	91.22
Salida	62.58

<b>Total Pasivo</b>	<b>686.18</b>
---------------------	---------------

**PATRIMONIO**

Participaciones	1,138,471.25
Capital Pagado Exceso	1,910,699.82
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	6,746.47
Utilidades por Distribuir	383,341.37
Período Actual	124,719.73
Períodos anteriores	258,621.64
Utilidades distribuidas	-109,647.18

<b>Total Patrimonio</b>	<b>3,329,611.73</b>
-------------------------	---------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>3,330,297.91</b>
----------------------------------	---------------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	21,593.24	189,832.82
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	19,696.71	173,250.01
Intereses de las cuentas de efectivo	225.21	2,461.32
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,671.32	13,860.65
Otros	.00	260.84
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	1,593.55
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	1,593.55
<b>Total Ingresos</b>	<b>21,593.24</b>	<b>191,426.37</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	2,664.97	22,824.16
De Administración	2,664.97	22,824.16
Otros gastos operativos	37.84	420.90
Impuestos locales	.00	79.68
Calificación de Riesgo	12.20	102.93
Otros servicios contratados	25.64	238.29
Primas sobre instrumentos financieros	3,858.87	43,451.90
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	9.18
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	9.18
Otros gastos	.00	.50
<b>Total de Gastos</b>	<b>6,561.68</b>	<b>66,706.64</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>15,031.56</b>	<b>124,719.73</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	458.42
Caja y Bancos-otras monedas	458.42
Cuentas Corrientes	458.42
Inversiones en Instrumentos Financieros	6,183.32
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	6,183.32
Sector Público-otras monedas	5,998.26
Disponibles para la venta	5,998.26
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	202.27
Disponibles para la venta	202.27
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-50.83
Primas sobre valores en otras monedas	-53.40
Descuentos sobre valores en otras monedas	2.57
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	33.62
Intereses por Cobrar	65.78
Intereses por Cobrar-otras monedas	65.78
De valores negociables	65.75
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	65.75
Otros intereses por cobrar	.03
Gastos Pagados por Anticipado	.05
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.05
Otros	.05
<b>Total Activo</b>	<b>6,707.57</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	1.68
Cuentas por Pagar-otras monedas	1.68
Con Instituciones Públicas	1.68
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1.68
Comisiones por pagar	.17
Comisiones por pagar-otras monedas	.17
Comisiones por pagar SAFI	.17
Administración	.14
Salida	.03
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.85</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	4,958.57
Capital Pagado Exceso	1,525.08
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	31.93
Utilidades por Distribuir	211.41
Período Actual	74.58
Períodos anteriores	136.83
Utilidades distribuidas	-21.27
<b>Total Patrimonio</b>	<b>6,705.72</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>6,707.57</b>
----------------------------------	-----------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 de Setiembre del 2014**  
**(En Miles de Dolares)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	22.68	137.58
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	22.42	130.88
Intereses de las cuentas de efectivo	.03	.42
Descuentos sobre instrumentos financieros	.23	6.28
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	2.16
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	2.16
<b>Total Ingresos</b>	<b>22.68</b>	<b>139.74</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	3.99	28.74
De Administración	3.99	28.74
Otros gastos operativos	.07	.65
Impuestos locales	.00	.11
Calificación de Riesgo	.02	.16
Otros Servicios Contratados	.05	.38
Primas sobre valores negociables	8.61	35.77
<b>Total de Gastos</b>	<b>12.67</b>	<b>65.16</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>10.01</b>	<b>74.58</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	8,248,067.29
Caja y Bancos-colones	8,248,067.29
Cuentas Corrientes	8,248,067.29
Valores Negociables-Locales	27,993,034.79
Valores Negociables-colones	27,993,034.79
Sector Público-¢	27,923,804.04
Disponibles para la venta	27,923,804.04
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	69,230.75
Primas sobre valores en ¢	-11,040.56
Descuentos sobre valores en ¢	80,271.31
Intereses por Cobrar	232,392.22
Intereses por Cobrar-colones	232,392.22
De valores negociables	215,075.86
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	215,075.86
Otros intereses por cobrar	17,316.36
Gastos Pagados por Anticipado	265.98
Gastos Pagados por Anticipado - colones	265.98
Otros - colones	265.98

**Total Activo** **36,473,760.28**

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	1,020,722.38
Cuentas por Pagar-colones	1,020,722.38
A Inversionistas	1,020,722.38
Principal	1,020,722.38
Comisiones por pagar	1,748.74
Comisiones por pagar-colones	1,748.74
Comisiones por pagar SAFI	1,748.74
Administración	1,748.74

**Total Pasivo** **1,022,471.12**

**PATRIMONIO**

Participaciones	14,749,261.34
Capital Pagado Exceso	19,859,824.64
Utilidades por Distribuir	1,775,646.25
Período Actual	925,832.72
Períodos anteriores	849,813.53
Utilidades distribuidas	-933,443.07

**Total Patrimonio** **35,451,289.16**

**Total Pasivo y Patrimonio** **36,473,760.28**

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	163,627.84	1,628,020.32
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	124,439.78	1,051,604.13
Intereses de las cuentas de efectivo	19,186.97	146,121.48
Descuentos sobre instrumentos financieros	20,001.09	430,294.67
Otros	.00	.04
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	18,527.25
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	18,527.25
<b>Total Ingresos</b>	<b>163,627.84</b>	<b>1,646,547.57</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	51,016.15	530,847.02
De Administración	51,016.15	530,847.02
Otros gastos operativos	381.79	5,473.55
Impuestos locales	.00	926.36
Calificación de Riesgo	128.97	1,553.28
Otros Servicios Contratados	252.82	2,993.91
Gastos Financieros	.00	362.39
Por intereses	.00	362.39
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	362.39
Primas sobre instrumentos financieros	12,760.24	177,413.81
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	4,944.19
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	4,944.19
Otros gastos	36.09	1,673.89
<b>Total de Gastos</b>	<b>64,194.27</b>	<b>720,714.85</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>99,433.57</b>	<b>925,832.72</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	18,159.89
Caja y Bancos-otras monedas	18,159.89
Cuentas Corrientes	18,159.89
Valores Negociables-Locales	117,004.48
Valores Negociables-otras monedas	117,004.48
Sector Público-otras monedas	117,010.54
Disponibles para la venta	117,010.54
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-6.06
Primas sobre valores en otras monedas	-6.06
Intereses por Cobrar	407.71
Intereses por Cobrar-otras monedas	407.71
De valores negociables	402.21
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	402.21
Otros intereses por cobrar	5.50
Gastos Pagados por Anticipado	1.71
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	1.71
Otros - otras monedas	1.71

**Total Activo** **135,573.79**

**PASIVO**

Cuentas por pagar	688.93
Cuentas por pagar-otras monedas	688.93
A Inversionistas	688.90
Principal	688.90
Con Instituciones Públicas	.03
Impuestos por pagar	.03
Comisiones por pagar	2.41
Comisiones por pagar-otras monedas	2.41
Comisiones por pagar SAFI	2.41
Administración	2.41

**Total Pasivo** **691.34**

**PATRIMONIO**

Participaciones	108,466.11
Capital Pagado Exceso	24,824.38
Utilidades por Distribuir	2,653.97
Período Actual	1,203.15
Períodos anteriores	1,450.82
Utilidades distribuidas	-1,062.01

**Total Patrimonio** **134,882.45**

**Total Pasivo y Patrimonio** **135,573.79**

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	212.53	1,991.39
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	206.41	1,950.51
Intereses de las cuentas de efectivo	6.12	38.85
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	2.03
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.50	24.99
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.50	24.99
<b>Total Ingresos</b>	<b>213.03</b>	<b>2,016.38</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	80.89	739.15
De Administración	80.89	739.15
Otros gastos operativos	1.84	16.59
Impuesto locales	.03	1.25
Calificación de Riesgo	.58	4.55
Otros Servicios contratados	1.23	10.79
Gastos Financieros	.00	.71
Por Intereses	.00	.71
Por Operaciones del mercado de liquidez	.00	.71
Primas sobre instrumentos financieros	2.18	42.05
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.29
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.29
Otros gastos	1.98	14.44
<b>Total de Gastos</b>	<b>86.89</b>	<b>813.23</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>126.14</b>	<b>1,203.15</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE EUROS)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	3,333.87
Caja y Bancos-otras monedas	3,333.87
Cuentas Corrientes	3,333.87
Valores Negociables-Locales	502.31
Valores Negociables-otras monedas	502.31
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	506.96
Disponibles para la venta	506.96
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-4.65
Primas sobre valores en otras monedas	-4.65
Intereses por Cobrar	16.57
Intereses por Cobrar-otras monedas	16.57
De valores negociables	14.05
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	14.05
Otros intereses por cobrar	2.52
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.03
Otros- otras monedas	.03

<b>Total Activo</b>	<b>3,852.78</b>
---------------------	-----------------

**PASIVO**

Comisiones por pagar	.01
Comisiones por pagar-otras monedas	.01
Comisiones por pagar SAFI	.01
Administración	.01

<b>Total Pasivo</b>	<b>0.01</b>
---------------------	-------------

**PATRIMONIO**

Participaciones	3,612.48
Capital Pagado Exceso	192.83
Utilidades por Distribuir	54.54
Período Actual	2.91
Períodos anteriores	51.63
Utilidades distribuidas	-7.08

<b>Total Patrimonio</b>	<b>3,852.77</b>
-------------------------	-----------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>3,852.78</b>
----------------------------------	-----------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE EUROS)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1.87	26.27
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	1.36	21.52
Intereses de las cuentas en efectivo	.51	4.75
Otros ingresos	.05	.42
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.92</b>	<b>26.69</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	.32	3.06
De Administración	.32	3.06
Otros gastos operativos	.05	.46
Calificación de Riesgo	.02	.14
Otros servicios contratados	.03	.32
Primas sobre instrumentos financieros	1.26	20.26
<b>Total de Gastos</b>	<b>1.63</b>	<b>23.78</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>.29</b>	<b>2.91</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	7,841,124.91
Caja y Bancos-colones	7,841,124.91
Cuentas Corrientes	7,841,124.91
Valores Negociables-Locales	73,547,015.23
Valores Negociables-colones	73,547,015.23
Sector Público-¢	73,548,775.57
Disponibles para la venta	73,548,775.57
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-1,760.34
Primas sobre valores en ¢	-1,760.34
Intereses por Cobrar	727,416.41
Intereses por Cobrar-colones	727,416.41
De valores negociables	695,808.36
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	695,808.36
Otros intereses por cobrar	31,608.05
Gastos pagados por Anticipado	738.27
Gastos pagados por Anticipado-colones	738.27
Otros-colones	738.27

<b>Total Activo</b>	<b>82,116,294.82</b>
---------------------	----------------------

**PASIVO**

Cuentas por pagar	525,299.72
Cuentas por pagar Colones	525,299.72
A Inversionistas	525,299.72
Principal	525,299.72
Comisiones por pagar	4,612.01
Comisiones por pagar-colones	4,612.01
Comisiones por pagar SAFI	4,612.01
Administración	4,612.01

<b>Total Pasivo</b>	<b>529,911.73</b>
---------------------	-------------------

**PATRIMONIO**

Participaciones	61,909,873.00
Capital Pagado Exceso	16,474,392.66
Utilidades por Distribuir	5,328,478.46
Período Actual	2,033,725.76
Periodos anteriores	3,294,752.70
Utilidades distribuidas	-2,126,361.03

<b>Total Patrimonio</b>	<b>81,586,383.09</b>
-------------------------	----------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>82,116,294.82</b>
----------------------------------	----------------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	402,801.24	3,430,766.92
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	367,971.08	3,182,600.21
Intereses de las cuentas de efectivo	34,830.11	246,185.94
Descuentos sobre valores negociables	.00	1,980.66
Otros	.05	.11
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	104.23
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	104.23
<b>Total Ingresos</b>	<b>402,801.24</b>	<b>3,430,871.15</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	147,075.22	1,367,548.67
De Administración	147,075.22	1,367,548.67
Otros gastos operativos	1,000.58	10,327.62
Impuestos locales	.00	5.21
Calificación de Riesgo	306.65	3,342.48
Otros Servicios contratados	693.93	6,979.93
Primas sobre valores negociables	1,539.86	11,107.72
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	648.70
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	648.70
Otros gastos	585.84	7,512.68
<b>Total de Gastos</b>	<b>150,201.50</b>	<b>1,397,145.39</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>252,599.74</b>	<b>2,033,725.76</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	6,406.97
Caja y Bancos-otras monedas	6,406.97
Cuentas Corrientes	6,406.97
Valores Negociables-Locales	66,001.43
Valores Negociables-otras monedas	66,001.43
Sector Público-otras monedas	66,003.36
Disponibles para la venta	66,003.36
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-1.93
Primas sobre valores en otras monedas	-1.93
Intereses por Cobrar	213.78
Intereses por Cobrar-otras monedas	213.78
De valores negociables	211.75
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	211.75
Otros intereses por cobrar	2.03
Gastos Pagados por Anticipado	.97
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.97
Otros-otras monedas	.97

<b>Total Activo</b>	<b>72,623.15</b>
---------------------	------------------

**PASIVO**

Cuentas por pagar	319.24
Cuentas por pagar otras -monedas	319.24
A Inversionistas	319.24
Principal	319.24
Comisiones por pagar-otras monedas	1.29
Comisiones por pagar SAFI	1.29
Administración	1.29

<b>Total Pasivo</b>	<b>320.53</b>
---------------------	---------------

**PATRIMONIO**

Participaciones	68,715.82
Capital Pagado Exceso	2,607.23
Utilidades por Distribuir	1,506.60
Período Actual	638.17
Periodos Anteriores	868.43
Utilidades distribuidas	-527.03

<b>Total Patrimonio</b>	<b>72,302.62</b>
-------------------------	------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>72,623.15</b>
----------------------------------	------------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 de SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	112.07	1,021.38
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	109.84	1,007.50
Intereses de las cuentas de efectivo	2.23	13.88
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	5.27
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	5.27
<b>Total Ingresos</b>	<b>112.07</b>	<b>1,026.65</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	41.72	367.95
De Administración	41.72	367.95
Otros gastos operativos	2.17	8.50
Impuestos locales	.00	.26
Calificación de Riesgo	1.54	2.51
Otros servicios contratados	.63	5.73
Primas sobre instrumentos financieros	.99	4.63
Otros gastos	.00	7.40
<b>Total de Gastos</b>	<b>44.88</b>	<b>388.48</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>67.19</b>	<b>638.17</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DOLARES PLUS**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	6,100.54
Caja y Bancos-otras monedas	6,100.54
Cuentas Corrientes	6,100.54
Inversiones en Instrumentos Financieros	35,002.22
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	35,002.22
Sector Público-otras monedas	35,007.04
Disponibles para la venta	35,007.04
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-4.82
Primas sobre valores en otras monedas	-4.82
Intereses por Cobrar	134.25
Intereses por Cobrar-otras monedas	134.25
De valores negociables	133.98
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	133.98
Otros intereses por cobrar	.27
Gastos Pagados por Anticipado	.19
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.19
Otros-otras monedas	.19
<b>Total Activo</b>	<b>41,237.20</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	280.35
Cuentas por Pagar-otras monedas	280.35
A Inversionistas	280.33
Principal	280.33
Con Instituciones Públicas	.02
Impuestos por pagar	.02
Comisiones por pagar	.34
Comisiones por pagar-otras monedas	.34
Comisiones por pagar SAFI	.34
Administración	.34
<b>Total Pasivo</b>	<b>280.69</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	40,585.03
Capital Pagado Exceso	221.72
Utilidades por Distribuir	229.44
Período Actual	229.44
Utilidades distribuidas	-79.68
<b>Total Patrimonio</b>	<b>40,956.51</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>41,237.20</b>
----------------------------------	------------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DÓLARES PLUS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	67.18	296.67
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	66.89	295.24
Intereses de las cuentas de efectivo	.29	1.43
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.44	.44
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.44	.44
<b>Total Ingresos</b>	<b>67.62</b>	<b>297.11</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	10.40	46.19
De Administración	10.40	46.19
Otros gastos operativos	.34	1.31
Impuesto locales	.02	.02
Otros servicios contratados	.32	1.29
Otros	.00	.00
Primas sobre valores negociables	1.89	18.78
Otros gastos	.46	1.39
<b>Total de Gastos</b>	<b>13.09</b>	<b>67.67</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>54.53</b>	<b>229.44</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	31.14
Cuentas Corrientes	31.14
Valores Negociables-Locales	81.67
Sector Público	81.51
Disponible para la venta	81.51
Primas y Descuentos sobre valores	.16
Descuentos sobre valores	.16
Documentos por Cobrar, Neto	454.29
Hipotecas por Cobrar	454.29
Intereses por Cobrar	3.86
Inversiones en Instrumentos Financieros	3.86
Interes de titulos de renta fija	3.86

<b>Total Activo</b>	<b>570.96</b>
---------------------	---------------

**PASIVO**

Comisiones por pagar	.24
Comisiones por pagar SFI	.24
Administración	.24
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.62
Otros	.62

<b>Total Pasivo</b>	<b>0.86</b>
---------------------	-------------

**PATRIMONIO**

Participaciones	566.00
Utilidades por Distribuir	21.06
Período Actual	14.87
Períodos anteriores	6.19
Utilidades distribuidas	-16.96

<b>Total Patrimonio</b>	<b>570.10</b>
-------------------------	---------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>570.96</b>
----------------------------------	---------------

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 de Setiembre del 2014**  
**(En Miles de Dólares)**

	Setiembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.09	.87
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.04
Intereses de los documentos por cobrar	2.01	20.74
Intereses de créditos vigentes	2.01	20.74
Descuentos sobre instrumentos financieros	.09	.83
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.02
Otros ingresos	.02	.30
<b>Total Ingresos</b>	<b>2.12</b>	<b>21.93</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	.24	2.47
De Administración a la SFI	.24	2.47
Otras Comisiones	.00	2.47
Gastos por estimación de incobrables	-.02	-.81
Otros gastos operativos	.56	5.23
Impuestos locales	.10	1.08
Calificación de Riesgo	.21	1.90
Gastos Cuota Bolsa Nacional de Valores	.25	2.25
Gastos Financieros	.00	.16
Por intereses	.00	.16
Otros	.00	.16
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.01
<b>Total de Gastos</b>	<b>.78</b>	<b>7.06</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>1.34</b>	<b>14.87</b>