

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	17,168,067.24
Caja y Bancos-colones	17,168,067.24
Cuentas Corrientes	17,168,067.24
Inversiones en Instrumentos Financieros	44,781,372.97
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	44,781,372.97
Sector Público-¢	40,611,377.07
Disponibles para la venta	40,611,377.07
Empresas privadas y mutuales-¢	4,180,469.17
Disponibles para la venta	4,180,469.17
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-10,473.27
Primas sobre valores en ¢	-12,032.26
Descuentos sobre valores en ¢	1,558.99
Intereses por Cobrar	512,141.32
Intereses por Cobrar-colones	512,141.32
Inversiones en Instrumentos Financieros	495,547.68
Intereses de títulos de renta fija	495,547.68
Otros intereses por cobrar	16,593.64
Gastos Pagados por Anticipado	562.74
Gastos Pagados por Anticipado-colones	562.74
Otros-colones	562.74
Total Activo	62,462,144.27

PASIVO

Cuentas por Pagar	479,560.44
Cuentas por Pagar-colones	479,560.44
A Inversionistas	479,132.88
Principal	479,132.88
Con Instituciones Públicas	427.56
Impuestos por pagar	427.56
Comisiones por pagar	2,566.92
Comisiones por pagar-colones	2,566.92
Comisiones por pagar SAFI	2,566.92
Administración	2,566.92
PASIVO	482,127.36

PATRIMONIO

Participaciones	17,229,113.69
Capital Pagado Exceso	43,322,215.11
Utilidades por Distribuir	2,620,668.88
Período Actual	610,635.35
Períodos anteriores	2,010,033.53
Utilidades distribuidas	-1,191,980.77
Total Patrimonio	61,980,016.91

Total Pasivo y Patrimonio	62,462,144.27
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	290,236.51	802,981.70
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	265,996.53	721,125.02
Intereses de las cuentas de efectivo	17,605.04	69,988.56
Descuentos sobre instrumentos financieros	6,634.94	11,868.12
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	8,551.19	10,316.67
Ganancia por venta de instrumentos financieros	8,551.19	10,316.67
Total Ingresos	298,787.70	813,298.37
GASTOS		
Comisiones	69,512.23	179,342.74
De Administración	69,512.23	179,342.74
Gastos operativos	1,130.23	2,340.67
Impuestos locales	427.56	515.83
Calificación de Riesgo	201.21	554.22
Otros Servicios Contratados	501.46	1,270.62
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	9,300.36	19,969.37
Otros gastos	572.07	1,010.24
Total de Gastos	80,514.89	202,663.02
Utilidad Neta	218,272.81	610,635.35

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	4,975.49
Caja y Bancos-otras monedas	4,975.49
Cuentas Corrientes	4,975.49
Inversiones en Instrumentos Financieros	21,509.56
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	21,509.56
Sector Público-Moneda Extranjera	19,510.23
Disponibles para la venta	19,510.23
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	2,000.00
Disponibles para la venta	2,000.00
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-.67
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-.67
Intereses por Cobrar	63.38
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	63.38
Inversiones en Instrumentos Financieros	63.18
Intereses de títulos de renta fija	63.18
Otros intereses por cobrar	.20
Gastos Pagados por Anticipado	.30
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.30
Otros -Moneda Extranjera	.30
Total Activo	26,548.73

PASIVO

Cuentas por Pagar	5.94
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	5.94
A Inversionistas	5.81
Principal	5.81
Con Instituciones Públicas	.13
Impuestos por pagar	.13
Comisiones por pagar	.47
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.47
Comisiones por pagar SAFI	.47
Administración	.47
Total Pasivo	6.41

PATRIMONIO

Participaciones	18,792.61
Capital Pagado Exceso	6,991.07
Utilidades por Distribuir	1,370.54
Período Actual	76.56
Períodos anteriores	1,293.98
Utilidades distribuidas	-611.90
Total Patrimonio	26,542.32

Total Pasivo y Patrimonio	26,548.73
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	42.07	126.81
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	41.86	125.76
Intereses de las cuentas de efectivo	.21	1.05
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	2.67	2.67
Ganancia por venta de instrumentos financieros	2.67	2.67
Total Ingresos	44.74	129.48
GASTOS		
Comisiones	14.86	48.13
De Administración	14.86	48.13
Gastos operativos	.53	1.29
Impuesto locales	.13	.13
Calificación de Riesgo	.12	.36
Otros Servicios Contratados	.28	.80
Primas sobre instrumentos financieros	.65	2.18
Otros gastos	.36	1.32
Total de Gastos	16.40	52.92
Utilidad Neta	28.34	76.56

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	22,393.91
Caja y Bancos-colones	22,393.91
Cuentas Corrientes	22,393.91
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,223,368.96
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	1,223,368.96
Sector Público-¢	1,067,948.38
Disponibles para la venta	1,067,948.38
Empresas privadas y mutuales-¢	153,234.39
Disponibles para la venta	153,234.39
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-2,474.23
Primas sobre valores en ¢	-6,468.86
Descuentos sobre valores en ¢	3,994.63
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	4,660.42
Intereses por Cobrar	16,476.71
Intereses por Cobrar-colones	16,476.71
Inversiones en Instrumentos Financieros	16,430.04
Intereses de títulos de renta fija	16,430.04
Otros intereses por cobrar	46.67
Gastos Pagados por Anticipado	9.59
Gastos Pagados por Anticipado-colones	9.59
Otros-colones	9.59

Total Activo	1,262,249.17
---------------------	---------------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	512.13
Cuentas por Pagar-colones	512.13
A Inversionistas	199.13
Principal	199.13
Con Instituciones Públicas	313.00
Impuestos por pagar	11.60
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	301.40
Comisiones por pagar	150.28
Comisiones por pagar-colones	150.28
Comisiones por pagar SAFI	150.28
Administración	34.57
Salida	115.71

Total Pasivo	662.41
---------------------	---------------

PATRIMONIO

Participaciones	299,192.52
Capital Pagado Exceso	683,525.26
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	4,359.02
Utilidades por Distribuir	342,914.22
Período Actual	20,101.83
Períodos anteriores	322,812.39
Utilidades distribuidas	-68,404.26

Total Patrimonio	1,261,586.76
-------------------------	---------------------

Total Pasivo y Patrimonio	1,262,249.17
----------------------------------	---------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	8,745.10	25,033.52
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	8,270.89	23,674.40
Intereses de las cuentas de efectivo	49.93	158.68
Descuentos sobre instrumentos financieros	424.28	1,200.44
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	232.05	746.70
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	746.70
Total Ingresos	8,977.15	25,780.22
GASTOS		
Comisiones	1,055.99	2,995.19
De Administración	1,055.99	2,995.19
Gastos operativos	27.67	81.18
Impuestos locales	11.60	37.33
Calificación de Riesgo	4.59	13.23
Otros Servicios Contratados	11.48	30.62
Primas sobre instrumentos financieros	707.57	2,531.19
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	70.83
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	70.83
Total de Gastos	1,791.23	5,678.39
Utilidad Neta	7,185.92	20,101.83

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	182.65
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	182.65
Cuentas Corrientes	182.65
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,305.36
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	1,305.36
Sector Público-Moneda Extranjera	911.89
Disponibles para la venta	911.89
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	398.95
Disponibles para la venta	398.95
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-8.29
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-8.63
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.34
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	2.81
Intereses por Cobrar	11.54
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	11.54
Inversiones en Instrumentos Financieros	11.54
Intereses de títulos de renta fija	11.54
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.01
Otros -Moneda Extranjera	.01

Total Activo **1,499.56**

PASIVO

Cuentas por Pagar	.81
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.81
A Inversionistas	.60
Principal	.60
Otras cuentas por Pagar	.03
Con Instituciones Públicas	.18
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.18
Comisiones por pagar	.03
Comisiones por pagar-otras monedas	.03
Comisiones por pagar SAFI	.03
Administración	.03

Total Pasivo **0.84**

PATRIMONIO

Participaciones	928.26
Capital Pagado Exceso	490.05
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	2.63
Utilidades por Distribuir	83.17
Período Actual	10.22
Períodos anteriores	72.95
Utilidades distribuidas	-5.39

Total Patrimonio **1,498.72**

Total Pasivo y Patrimonio **1,499.56**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	6.53	18.09
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	6.52	18.02
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.01
Descuentos sobre instrumentos financieros	.01	.06
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.52	2.26
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.52	2.26
Total Ingresos	7.05	20.35
GASTOS		
Comisiones	.95	2.69
De Administración	.95	2.69
Gastos operativos	.05	.16
Impuestos locales	.03	.11
Calificación de Riesgo	.01	.01
Otros servicios contratados	.01	.04
Primas sobre instrumentos financieros	2.63	7.28
Total de Gastos	3.63	10.13
Utilidad Neta	3.42	10.22

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	807,235.49
Caja y Bancos-colones	807,235.49
Cuentas Corrientes	807,235.49
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,226,981.68
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	3,226,981.68
Sector Público-¢	2,814,586.53
Disponibles para la venta	2,814,586.53
Empresas privadas y mutuales-¢	406,687.64
Disponibles para la venta	406,687.64
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-3,079.55
Primas sobre valores en ¢	-10,282.68
Descuentos sobre valores en ¢	7,203.13
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	8,787.06
Intereses por Cobrar	43,493.92
Intereses por Cobrar-colones	43,493.92
Inversiones en Instrumentos Financieros	43,260.70
Intereses de títulos de renta fija	43,260.70
Otros intereses por cobrar	233.22
Gastos Pagados por Anticipado	25.98
Gastos Pagados por Anticipado-colones	25.98
Otros - colones	25.98

Total Activo **4,077,737.07**

PASIVO

Cuentas por Pagar	644.35
Cuentas por Pagar-colones	644.35
Con Instituciones Públicas	644.35
Impuestos por pagar	58.86
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	585.49
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	528.66
Comisiones por pagar-colones	528.66
Comisiones por pagar SAFI	528.66
Administración	111.69
Salida	416.97

Total Pasivo **1,173.01**

PATRIMONIO

Participaciones	1,350,803.92
Capital Pagado Exceso	2,426,866.99
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	8,201.57
Utilidades por Distribuir	484,405.97
Período Actual	53,409.70
Períodos anteriores	430,996.27
Utilidades distribuidas	-193,714.39

Total Patrimonio **4,076,564.06**

Total Pasivo y Patrimonio **4,077,737.07**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	23,373.22	66,430.83
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	22,470.51	62,883.43
Intereses de las cuentas de efectivo	252.13	807.18
Descuentos sobre instrumentos financieros	650.58	2,740.15
Otros	.00	.07
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1,177.28	2,924.54
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1,177.28	2,924.54
Total Ingresos	24,550.50	69,355.37
GASTOS		
Comisiones	2,881.15	8,137.79
De Administración	2,881.15	8,137.79
Gastos operativos	102.19	263.50
Impuestos locales	58.86	146.23
Calificación de Riesgo	12.49	36.59
Otros servicios contratados	30.84	80.68
Primas sobre instrumentos financieros	2,263.87	7,505.16
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	39.22
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	39.22
Total de Gastos	5,247.21	15,945.67
Utilidad Neta	19,303.29	53,409.70

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	857.17
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	857.17
Cuentas Corrientes	857.17
Inversiones en Instrumentos Financieros	6,283.23
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	6,283.23
Sector Público-Moneda Extranjera	5,592.50
Disponibles para la venta	5,592.50
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	702.48
Disponibles para la venta	702.48
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-20.92
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-24.48
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	3.56
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	9.17
Intereses por Cobrar	58.62
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	58.62
Inversiones en Instrumentos Financieros	58.61
Intereses de títulos de renta fija	58.61
Otros intereses por cobrar	.01
Gastos Pagados por Anticipado	.05
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.05
Otros -Moneda Extranjera	.05

Total Activo	7,199.07
---------------------	-----------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	.78
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.78
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	.78
Impuestos por pagar	.18
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.60
Comisiones por pagar	.15
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.15
Comisiones por pagar SAFI	.15
Administración	.15

Total Pasivo	0.93
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	5,276.41
Capital Pagado Exceso	1,666.80
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	8.57
Utilidades por Distribuir	295.52
Período Actual	49.92
Períodos anteriores	245.60
Utilidades distribuidas	-49.16

Total Patrimonio	7,198.14
-------------------------	-----------------

Total Pasivo y Patrimonio	7,199.07
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	24.85	74.20
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	24.63	73.54
Intereses de las cuentas de efectivo	.01	.05
Descuentos sobre instrumentos financieros	.21	.61
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	3.65	11.46
Ganancia por venta de instrumentos financieros	3.65	11.46
Total Ingresos	28.50	85.66
GASTOS		
Comisiones	4.47	13.22
De Administración	4.47	13.22
Gastos operativos	.28	.83
Impuestos locales	.18	.57
Calificación de Riesgo	.03	.08
Otros Servicios Contratados	.07	.18
Primas sobre instrumentos financieros	6.55	21.69
Total de Gastos	11.30	35.74
Utilidad Neta	17.20	49.92

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	7,348,812.39
Caja y Bancos-colones	7,348,812.39
Cuentas Corrientes	7,348,812.39
Valores Negociables-Locales	27,586,319.48
Valores Negociables-colones	27,586,319.48
Sector Público-¢	27,594,503.03
Disponibles para la venta	27,594,503.03
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-8,183.55
Primas sobre valores en ¢	-8,183.55
Descuentos sobre valores en ¢	.00
Intereses por Cobrar	286,925.18
Intereses por Cobrar-colones	286,925.18
Inversiones en Instrumentos Financieros	275,103.13
Intereses de títulos de renta fija	275,103.13
Otros intereses por cobrar	11,822.05
Gastos Pagados por Anticipado	432.63
Gastos Pagados por Anticipado - colones	432.63
Otros - colones	432.63

Total Activo	35,222,489.68
---------------------	----------------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	68,713.76
Cuentas por Pagar-colones	68,713.76
A Inversionistas	68,374.96
Principal	68,374.96
Con Instituciones Públicas	338.80
Impuesto por pagar	338.80
Comisiones por pagar	1,688.73
Comisiones por pagar-colones	1,688.73
Comisiones por pagar SAFI	1,688.73
Administración	1,688.73

Total Pasivo	70,402.49
---------------------	------------------

PATRIMONIO

Participaciones	14,347,491.51
Capital Pagado Exceso	19,890,246.72
Utilidades por Distribuir	2,541,225.20
Período Actual	407,612.80
Períodos anteriores	2,133,612.40
Utilidades distribuidas	-1,626,876.24

Total Patrimonio	35,152,087.19
-------------------------	----------------------

Total Pasivo y Patrimonio	35,222,489.68
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	192,620.16	588,125.32
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	172,623.25	523,457.68
Intereses de las cuentas de efectivo	12,807.01	55,547.43
Descuentos sobre instrumentos financieros	7,189.90	9,120.21
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	6,775.95	15,366.38
Ganancia por venta de instrumentos financieros	6,775.95	15,366.38
Total Ingresos	199,396.11	603,491.70
GASTOS		
Comisiones	56,729.74	173,360.75
De Administración	56,729.74	173,360.75
Gastos operativos	863.87	2,275.99
Impuestos locales	338.80	768.32
Calificación de Riesgo	170.29	508.31
Otros Servicios Contratados	354.78	999.36
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	6,867.16	19,715.46
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	203.49
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	203.49
Otros gastos	323.21	323.21
Total de Gastos	64,783.98	195,878.90
Utilidad Neta	134,612.13	407,612.80

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	8,494.13
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	8,494.13
Cuentas Corrientes	8,494.13
Inversiones en Instrumentos Financieros	94,000.00
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	94,000.00
Sector Público-Moneda Extranjera	94,000.00
Disponibles para la venta	94,000.00
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.00
Primas sobre valores en otras monedas	.00
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.00
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
cuentas por cobrar, neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	235.38
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	235.38
Inversiones en Instrumentos Financieros	233.77
Intereses de títulos de renta fija	233.77
Otros intereses por cobrar	1.61
Gastos Pagados por Anticipado	1.21
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.21
Otros -Moneda Extranjera	1.21

Total Activo	102,730.72
---------------------	-------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	657.09
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	657.09
A Inversionistas	657.02
Principal	657.02
Con Instituciones Públicas	.07
Impuestos por pagar	.07
Comisiones por pagar	1.83
Comisiones por pagar-otras monedas	1.83
Comisiones por pagar SAFI	1.83
Administración	1.83

Total Pasivo	658.92
---------------------	---------------

PATRIMONIO

Participaciones	81,715.92
Capital Pagado Exceso	18,773.02
Utilidades por Distribuir	3,284.48
Período Actual	280.18
Períodos anteriores	3,004.30
Utilidades distribuidas	-1,701.62

Total Patrimonio	102,071.80
-------------------------	-------------------

Total Pasivo y Patrimonio	102,730.72
----------------------------------	-------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	151.86	498.10
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	149.17	488.75
Intereses de las cuentas de efectivo	1.68	6.80
Descuentos sobre instrumentos financieros	1.01	2.55
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1.42	5.72
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1.42	5.72
Total Ingresos	153.28	503.82
GASTOS		
Comisiones	64.51	213.67
De Administración	64.51	213.67
Gastos operativos	1.60	4.77
Impuesto locales	.07	.29
Calificación de Riesgo	.51	1.44
Otros Servicios contratados	1.02	3.04
Otros gastos	1.36	5.20
Total de Gastos	67.47	223.64
Utilidad Neta	85.81	280.18

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE EUROS)

ACTIVO

Caja y Bancos	2,533.20
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	2,533.20
Cuentas Corrientes	2,533.20
Inversiones en Instrumentos Financieros	755.66
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	755.66
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	758.85
Disponibles para la venta	758.85
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-3.19
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-3.19
Intereses por Cobrar	17.12
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	17.12
Inversiones en Instrumentos Financieros	14.75
Intereses de títulos de renta fija	14.75
Otros intereses por cobrar	2.37
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.03
Otros -Moneda Extranjera	.03

Total Activo	3,306.01
---------------------	-----------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	1.55
Cuentas por pagar- Otras monedas	1.55
A Inversionistas	1.55
Principal	1.55
Comisiones por pagar	.01
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.01
Comisiones por pagar SAFI	.01
Administración	.01

Total Pasivo	1.56
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	3,097.41
Capital Pagado Exceso	162.67
Utilidades por Distribuir	55.68
Período Actual	.40
Períodos anteriores	55.28
Utilidades distribuidas	-11.31

Total Patrimonio	3,304.45
-------------------------	-----------------

Total Pasivo y Patrimonio	3,306.01
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE EUROS)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	2.09	4.72
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	1.75	3.55
Intereses de las cuentas en efectivo	.34	1.17
Otros ingresos	.01	.04
Total Ingresos	2.10	4.76
GASTOS		
Comisiones	.24	.79
De Administración	.24	.79
Gastos operativos	.04	.13
Calificación de Riesgo	.01	.04
Otros servicios contratados	.03	.09
Primas sobre instrumentos financieros	1.70	3.44
Total de Gastos	1.98	4.36
Utilidad Neta	.12	.40

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	10,535,606.47
Caja y Bancos-colones	10,535,606.47
Cuentas Corrientes	10,535,606.47
Inversiones en Instrumentos Financieros	66,586,123.14
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	66,586,123.14
Sector Público-¢	66,591,136.50
Disponibles para la venta	66,591,136.50
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-5,013.36
Primas sobre valores en ¢	-5,013.36
Intereses por Cobrar	737,631.96
Intereses por Cobrar-colones	737,631.96
Inversiones en Instrumentos Financieros	715,304.52
Intereses de títulos de renta fija	715,304.52
Otros intereses por cobrar	22,327.44
Gastos pagados por Anticipado	615.54
Gastos pagados por Anticipado-colones	615.54
Otros-colones	615.54

Total Activo	77,859,977.11
---------------------	----------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	926,827.51
Cuentas por pagar Colones	926,827.51
A Inversionistas	926,827.51
Principal	926,827.51
Comisiones por pagar	4,372.96
Comisiones por pagar-colones	4,372.96
Comisiones por pagar SAFI	4,372.96
Administración	4,372.96

Total Pasivo	931,200.47
---------------------	-------------------

PATRIMONIO

Participaciones	57,300,674.10
Capital Pagado Exceso	16,434,145.46
Utilidades por Distribuir	6,830,881.73
Período Actual	735,579.40
Periodos anteriores	6,095,302.33
Utilidades distribuidas	-3,636,924.65

Total Patrimonio	76,928,776.64
-------------------------	----------------------

Total Pasivo y Patrimonio	77,859,977.11
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	395,531.32	1,142,102.03
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	371,708.88	1,050,501.71
Intereses de las cuentas de efectivo	23,822.44	91,600.32
Otros ingresos	.00	.17
Total Ingresos	395,531.32	1,142,102.20
GASTOS		
Comisiones	136,365.93	394,701.27
De Administración	136,365.93	394,701.27
Gastos operativos	989.90	2,840.79
Calificación de Riesgo	299.92	926.76
Otros Servicios contratados	689.98	1,914.03
Primas sobre instrumentos financieros	5,580.29	8,957.77
Otros gastos	22.97	22.97
Total de Gastos	142,959.09	406,522.80
Utilidad Neta	252,572.23	735,579.40

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	5,932.37
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	5,932.37
Cuentas Corrientes	5,932.37
Inversiones en Instrumentos Financieros	58,000.49
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	58,000.49
Sector Público-Moneda Extranjera	58,000.60
Disponibles para la venta	58,000.60
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-.11
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-.11
Intereses por Cobrar	189.47
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	189.47
Inversiones en Instrumentos Financieros	188.78
Intereses de títulos de renta fija	188.78
Otros intereses por cobrar	.69
Gastos Pagados por Anticipado	.80
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.80
Otros -Moneda Extranjera	.80

Total Activo	64,123.13
---------------------	------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	97.67
Cuentas por pagar otras -monedas	97.67
A Inversionistas	97.67
Principal	97.67
Comisiones por pagar-otras monedas	1.14
Comisiones por pagar SAFI	1.14
Administración	1.14

Total Pasivo	98.81
---------------------	--------------

PATRIMONIO

Participaciones	60,571.69
Capital Pagado Exceso	2,500.38
Utilidades por Distribuir	1,863.42
Período Actual	171.42
Periodos Anteriores	1,692.00
Utilidades distribuidas	-911.17

Total Patrimonio	64,024.32
-------------------------	------------------

Total Pasivo y Patrimonio	64,123.13
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	97.02	301.71
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	96.29	298.11
Intereses de las cuentas de efectivo	.73	3.60
Total Ingresos	97.02	301.71
GASTOS		
Comisiones	38.03	124.32
De Administración	38.03	124.32
Gastos operativos	.98	2.72
Calificación de Riesgo	.30	.83
Otros servicios contratados	.68	1.89
Primas sobre instrumentos financieros	.11	.36
Otros gastos	1.04	2.89
Total de Gastos	40.16	130.29
Utilidad Neta	56.86	171.42

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	18,933.80
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	18,933.80
Cuentas Corrientes	18,933.80
Inversiones en Instrumentos Financieros	59,358.76
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	59,358.76
Sector Público-Moneda Extranjera	50,360.21
Disponibles para la venta	50,360.21
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	9,000.47
Disponibles para la venta	9,000.47
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-1.92
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-1.92
Intereses por Cobrar	194.31
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	194.31
Inversiones en Instrumentos Financieros	193.75
Intereses de títulos de renta fija	193.75
Otros intereses por cobrar	.56
Gastos Pagados por Anticipado	.56
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.56
Otros -Moneda Extranjera	.56
Total Activo	78,487.43

PASIVO

Cuentas por Pagar	491.48
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	491.48
A Inversionistas	491.41
Principal	491.41
Con Instituciones Públicas	.07
Impuestos por pagar	.07
Comisiones por pagar	1.07
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.07
Comisiones por pagar SAFI	1.07
Administración	1.07
Total Pasivo	492.55

PATRIMONIO

Participaciones	76,788.21
Capital Pagado Exceso	917.02
Utilidades por Distribuir	584.58
Período Actual	184.93
Períodos anteriores	399.65
Utilidades distribuidas	-294.93
Total Patrimonio	77,994.88

Total Pasivo y Patrimonio	78,487.43
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES PLUS
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	98.06	250.76
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	97.08	248.71
Intereses de las cuentas de efectivo	.59	1.66
Descuentos sobre instrumentos financieros	.39	.39
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1.31	1.44
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1.31	1.44
Total Ingresos	99.37	252.20
GASTOS		
Comisiones	27.51	59.17
De Administración	27.51	59.17
Gastos operativos	.82	1.99
Impuesto locales	.07	.07
Calificación de Riesgo	.20	.55
Otros servicios contratados	.55	1.37
Primas sobre instrumentos financieros	1.69	4.54
Otros gastos	.58	1.57
Total de Gastos	30.60	67.27
Utilidad Neta	68.77	184.93

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	26.60
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	26.60
Cuentas Corrientes	26.60
Inversiones en Instrumentos Financieros	90.03
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	90.03
Sector Público-Moneda Extranjera	89.85
Disponible para la venta	89.85
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.18
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.18
Documentos por Cobrar	411.11
Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera	411.11
Documentos y Créditos Vigentes	411.11
Intereses por Cobrar	2.16
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	2.16
Inversiones en Instrumentos Financieros	2.16
Interes de títulos de renta fija	2.16

Total Activo	529.90
---------------------	---------------

PASIVO

Comisiones por pagar	.22
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.22
Comisiones por pagar SFI	.22
Administración	.22
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.61
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.61
Otros	.61

Total Pasivo	0.83
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	525.49
Utilidades por Distribuir	7.53
Período Actual	3.58
Períodos anteriores	3.95
Utilidades distribuidas	-3.95

Total Patrimonio	529.07
-------------------------	---------------

Total Pasivo y Patrimonio	529.90
----------------------------------	---------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2015
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1.95	5.71
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.01
Descuentos sobre instrumentos financieros	.11	.19
Intereses de los documentos por cobrar	1.84	5.51
Intereses de créditos vigentes	1.84	5.51
Otros ingresos	.04	.10
Total Ingresos	1.99	5.81
GASTOS		
Comisiones	.22	.66
De Administración	.22	.66
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas por cobrar	-.04	-.10
Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos	-.04	-.10
Gastos operativos	.55	1.67
Impuestos locales	.09	.29
Calificación de Riesgo	.21	.63
Otros servicios contratados	.25	.75
Total de Gastos	.73	2.23
Utilidad Neta	1.26	3.58