



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	25,672,366.53
Caja y Bancos-colones	25,672,366.53
Cuentas Corrientes	25,672,366.53
Inversiones en Instrumentos Financieros	73,907,531.53
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	73,907,531.53
Sector Público-¢	51,736,691.28
Disponibles para la venta	51,736,691.28
Empresas privadas y mutuales-¢	22,180,434.15
Disponibles para la venta	22,180,434.15
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-9,593.90
Primas sobre valores en ¢	-29,716.74
Descuentos sobre valores en ¢	20,122.84
Intereses por Cobrar	756,539.25
Intereses por Cobrar-colones	756,539.25
Inversiones en Instrumentos Financieros	693,066.44
Intereses de títulos de renta fija	693,066.44
Otros intereses por cobrar	63,472.81
Gastos Pagados por Anticipado	1,252.14
Gastos Pagados por Anticipado-colones	1,252.14
Otros-colones	1,252.14
Total Activo	100,337,689.45

PASIVO

Comisiones por pagar	8,246.21
Comisiones por pagar-colones	8,246.21
Comisiones por pagar SAFI	8,246.21
Administración	8,246.21
PASIVO	8,246.21

PATRIMONIO

Participaciones	25,773,851.30
Capital Pagado Exceso	71,825,022.87
Utilidades por Distribuir	9,768,783.46
Período Actual	2,410,907.13
Períodos anteriores	7,357,876.33
Utilidades distribuidas	-7,038,214.39
Total Patrimonio	100,329,443.24

Total Pasivo y Patrimonio	100,337,689.45
----------------------------------	-----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	495,469.59	3,524,739.39
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	422,062.84	3,203,810.33
Intereses de las cuentas de efectivo	65,552.33	248,156.68
Descuentos sobre instrumentos financieros	7,853.69	72,767.42
Otros	.73	4.96
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	2,666.92
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	2,666.92
Total Ingresos	495,469.59	3,527,406.31
GASTOS		
Comisiones	128,842.02	1,052,583.00
De Administración	126,856.80	1,040,111.04
A la Entidad de Custodia	1,985.22	12,471.96
Gastos operativos	282.42	2,616.36
Impuestos locales	.00	133.35
Calificación de Riesgo	282.42	2,483.01
Primas sobre instrumentos financieros	8,490.96	61,277.44
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	21.76
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	21.76
Otros gastos	.00	.62
Total de Gastos	137,615.40	1,116,499.18
Utilidad Neta	357,854.19	2,410,907.13



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

BN SUPERFONDO DOLARES

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017

(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	5,606.92
Caja y Bancos-otras monedas	5,606.92
Cuentas Corrientes	5,606.92
Inversiones en Instrumentos Financieros	17,151.46
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	17,151.46
Sector Público-Moneda Extranjera	8,000.00
Disponibles para la venta	8,000.00
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	9,153.75
Disponibles para la venta	9,153.75
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-2.29
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-2.29
Intereses por Cobrar	96.16
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	96.16
Inversiones en Instrumentos Financieros	93.53
Intereses de títulos de renta fija	93.53
Otros intereses por cobrar	2.63
Gastos Pagados por Anticipado	.21
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.21
Otros -Moneda Extranjera	.21
Total Activo	22,854.75

PASIVO

Cuentas por Pagar	.01
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.01
Con Instituciones Públicas	.01
Impuestos por pagar	.01
Comisiones por pagar	.82
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.82
Comisiones por pagar SAFI	.82
Administración	.82
Total Pasivo	0.83

PATRIMONIO

Participaciones	15,527.28
Capital Pagado Exceso	6,367.57
Utilidades por Distribuir	2,333.28
Período Actual	338.19
Períodos anteriores	1,995.09
Utilidades distribuidas	-1,374.21
Total Patrimonio	22,853.92

Total Pasivo y Patrimonio	22,854.75
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	52.39	461.05
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	49.68	436.77
Intereses de las cuentas de efectivo	2.71	20.81
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	3.46
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.25	1.02
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.25	1.02
Total Ingresos	52.64	462.07
GASTOS		
Comisiones	12.60	114.70
De Administración	12.29	110.46
A la Entidad de Custodia	.31	4.24
Gastos operativos	.08	.67
Impuesto locales	.01	.05
Calificación de Riesgo	.07	.62
Primas sobre instrumentos financieros	1.90	8.51
Total de Gastos	14.58	123.88
Utilidad Neta	38.06	338.19



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	113,840.97
Caja y Bancos-colones	113,840.97
Cuentas Corrientes	113,840.97
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,078,402.45
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	3,078,402.45
Sector Público-¢	2,602,200.26
Disponibles para la venta	2,602,200.26
Empresas privadas y mutuales-¢	512,452.28
Disponibles para la venta	512,452.28
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-12,826.14
Primas sobre valores en ¢	-13,125.28
Descuentos sobre valores en ¢	299.14
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-23,423.95
Intereses por Cobrar	32,030.82
Intereses por Cobrar-colones	32,030.82
Inversiones en Instrumentos Financieros	32,030.82
Intereses de títulos de renta fija	32,030.82
Gastos Pagados por Anticipado	23.70
Gastos Pagados por Anticipado-colones	23.70
Otros-colones	23.70

Total Activo	3,224,297.94
---------------------	---------------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	146.43
Cuentas por Pagar-colones	146.43
Con Instituciones Públicas	146.43
Impuestos por pagar	1.03
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	145.40
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	663.03
Comisiones por pagar-colones	663.03
Comisiones por pagar SAFI	663.03
Administración	176.62
Salida	486.41

Total Pasivo	809.46
---------------------	---------------

PATRIMONIO

Participaciones	658,339.39
Capital Pagado Exceso	2,105,002.31
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-23,569.35
Utilidades por Distribuir	803,684.93
Período Actual	152,394.43
Períodos anteriores	651,290.50
Utilidades distribuidas	-319,968.80

Total Patrimonio	3,223,488.48
-------------------------	---------------------

Total Pasivo y Patrimonio	3,224,297.94
----------------------------------	---------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	20,414.82	191,846.91
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	20,376.50	176,100.12
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	39.63
Descuentos sobre instrumentos financieros	38.32	15,706.65
Otros	.00	.51
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	20.53	11,791.75
Ganancia por venta de instrumentos financieros	20.53	11,791.75
Total Ingresos	20,435.35	203,638.66
GASTOS		
Comisiones	2,707.37	26,525.86
De Administración	2,681.66	26,263.84
A la Entidad de Custodia	25.71	262.02
Gastos operativos	12.06	690.07
Impuestos locales	1.03	589.59
Calificación de Riesgo	11.03	100.48
Primas sobre instrumentos financieros	1,339.84	20,187.54
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	3,840.22
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	3,840.22
Otros gastos	.00	.54
Total de Gastos	4,059.27	51,244.23
Utilidad Neta	16,376.08	152,394.43



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	115.66
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	115.66
Cuentas Corrientes	115.66
Inversiones en Instrumentos Financieros	4,665.91
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	4,665.91
Sector Público-Moneda Extranjera	2,295.24
Disponibles para la venta	2,295.24
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	2,363.52
Disponibles para la venta	2,363.52
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-.63
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-6.36
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	5.73
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	7.78
Intereses por Cobrar	49.92
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	49.92
Inversiones en Instrumentos Financieros	49.87
Intereses de títulos de renta fija	49.87
Otros intereses por Cobrar	.05
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.03
Otros -Moneda Extranjera	.03
Total Activo	4,831.52

PASIVO

Cuentas por Pagar	.69
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.69
Con Instituciones Públicas	.69
Impuestos por pagar	.05
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.64
Comisiones por pagar	.22
Comisiones por pagar-otras monedas	.22
Comisiones por pagar SAFI	.22
Administración	.20
Salida	.02
Total Pasivo	0.91

PATRIMONIO

Participaciones	2,739.66
Capital Pagado Exceso	1,836.03
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	7.14
Utilidades por Distribuir	320.85
Período Actual	109.36
Períodos anteriores	211.49
Utilidades distribuidas	-73.07
Total Patrimonio	4,830.61

Total Pasivo y Patrimonio	4,831.52
----------------------------------	-----------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	18.72	131.04
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	16.98	111.65
Intereses de las cuentas de efectivo	.05	.16
Descuentos sobre instrumentos financieros	1.69	19.22
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1.05	4.30
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1.05	4.30
Total Ingresos	19.77	135.34
GASTOS		
Comisiones	2.96	20.88
De Administración	2.93	20.62
A la Entidad de Custodia	.03	.26
Gastos operativos	.06	.30
Impuestos locales	.05	.21
Calificación de Riesgo	.01	.09
Primas sobre instrumentos financieros	.86	4.26
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.54
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.54
Total de Gastos	3.88	25.98
Utilidad Neta	15.89	109.36



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	799,904.76
Caja y Bancos-colones	799,904.76
Cuentas Corrientes	799,904.76
Inversiones en Instrumentos Financieros	11,432,792.04
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	11,432,792.04
Sector Público-¢	9,766,924.60
Disponibles para la venta	9,766,924.60
Empresas privadas y mutuales-¢	1,739,833.08
Disponibles para la venta	1,739,833.08
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-21,038.74
Primas sobre valores en ¢	-52,367.93
Descuentos sobre valores en ¢	31,329.19
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-52,926.90
Intereses por Cobrar	110,865.62
Intereses por Cobrar-colones	110,865.62
Inversiones en Instrumentos Financieros	110,462.43
Intereses de títulos de renta fija	110,462.43
Otros intereses por cobrar	403.19
Gastos Pagados por Anticipado	89.20
Gastos Pagados por Anticipado-colones	89.20
Otros - colones	89.20
Total Activo	12,343,651.62

PASIVO

Cuentas por Pagar	727.79
Cuentas por Pagar-colones	727.79
Con Instituciones Públicas	727.79
Impuestos por pagar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	727.79
Comisiones por pagar	1,225.90
Comisiones por pagar-colones	1,225.90
Comisiones por pagar SAFI	1,225.90
Administración	676.22
Salida	549.68
Total Pasivo	1,953.69

PATRIMONIO

Participaciones	3,537,858.13
Capital Pagado Exceso	7,835,886.43
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-53,654.69
Utilidades por Distribuir	2,394,774.99
Período Actual	577,560.37
Períodos anteriores	1,817,214.62
Utilidades distribuidas	-1,373,166.93
Total Patrimonio	12,341,697.93

Total Pasivo y Patrimonio	12,343,651.62
----------------------------------	----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	74,787.56	728,710.19
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	62,956.28	647,440.52
Intereses de las cuentas de efectivo	958.15	3,820.68
Descuentos sobre instrumentos financieros	10,873.13	77,447.86
Otros	.00	1.13
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	39,121.89
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	39,121.89
Total Ingresos	74,787.56	767,832.08
GASTOS		
Comisiones	10,715.44	102,091.99
De Administración	10,611.26	101,077.93
A la Entidad de Custodia	104.18	1,014.06
Gastos operativos	37.84	2,351.48
Impuestos locales	.00	1,956.09
Calificación de Riesgo	37.84	395.39
Gastos Financieros	.00	19.63
Por intereses	.00	19.63
Por operaciones de recompra	.00	19.63
Primas sobre instrumentos financieros	3,659.78	74,189.11
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	11,619.11
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	11,619.11
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Otros gastos	.00	.39
Total de Gastos	14,413.06	190,271.71
Utilidad Neta	60,374.50	577,560.37



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	732.36
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	732.36
Cuentas Corrientes	732.36
Inversiones en Instrumentos Financieros	23,088.77
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	23,088.77
Sector Público-Moneda Extranjera	13,595.94
Disponibles para la venta	13,595.94
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	9,499.79
Disponibles para la venta	9,499.79
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-34.03
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-34.26
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.23
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	27.07
Intereses por Cobrar	257.79
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	257.79
Inversiones en Instrumentos Financieros	257.66
Intereses de títulos de renta fija	257.66
Otros intereses por cobrar	.13
Gastos Pagados por Anticipado	.16
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.16
Otros -Moneda Extranjera	.16
Total Activo	24,079.08

PASIVO

Cuentas por Pagar	3.00
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	3.00
Con Instituciones Públicas	3.00
Impuestos por pagar	.40
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	2.60
Comisiones por pagar	1.74
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.74
Comisiones por pagar SAFI	1.74
Administración	.99
Salida	.75
Total Pasivo	4.74

PATRIMONIO

Participaciones	16,213.49
Capital Pagado Exceso	6,840.78
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	24.47
Utilidades por Distribuir	1,477.72
Período Actual	550.41
Períodos anteriores	927.31
Utilidades distribuidas	-482.12
Total Patrimonio	24,074.34

Total Pasivo y Patrimonio	24,079.08
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	92.66	664.22
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	84.07	521.91
Intereses de las cuentas de efectivo	.14	1.74
Descuentos sobre instrumentos financieros	8.45	140.57
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	7.98	23.39
Ganancia por venta de instrumentos financieros	7.98	23.39
Total Ingresos	100.64	687.61
GASTOS		
Comisiones	14.84	110.95
De Administración	14.66	109.56
A la Entidad de Custodia	.18	1.39
Gastos operativos	.47	1.67
Impuestos locales	.40	1.17
Calificación de Riesgo	.07	.50
Primas sobre instrumentos financieros	6.38	23.15
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	1.43
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	1.43
Total de Gastos	21.69	137.20
Utilidad Neta	78.95	550.41



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	15,839,247.18
Caja y Bancos-colones	15,839,247.18
Cuentas Corrientes	15,839,247.18
Inversiones en Instrumentos Financieros	32,415,963.40
Inversiones en Instrumentos Financieros-Colones	32,415,963.40
Sector Público-¢	32,420,704.41
Disponibles para la venta	32,420,704.41
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-4,741.01
Primas sobre valores en ¢	-9,354.90
Descuentos sobre valores en ¢	4,613.89
Intereses por Cobrar	439,672.03
Intereses por Cobrar-colones	439,672.03
Inversiones en Instrumentos Financieros	410,788.08
Intereses de títulos de renta fija	410,788.08
Otros intereses por cobrar	28,883.95
Gastos Pagados por Anticipado	401.42
Gastos Pagados por Anticipado - colones	401.42
Otros - colones	401.42
Total Activo	48,695,284.03

PASIVO

Comisiones por pagar	4,002.04
Comisiones por pagar-colones	4,002.04
Comisiones por pagar SAFI	4,002.04
Administración	4,002.04
Total Pasivo	4,002.04

PATRIMONIO

Participaciones	18,537,829.22
Capital Pagado Exceso	29,104,545.89
Utilidades por Distribuir	6,147,421.71
Período Actual	1,128,744.45
Períodos anteriores	5,018,677.26
Utilidades distribuidas	-5,098,514.83
Total Patrimonio	48,691,281.99

Total Pasivo y Patrimonio	48,695,284.03
----------------------------------	----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	229,388.17	1,925,531.59
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	197,511.26	1,768,749.79
Intereses de las cuentas de efectivo	29,961.37	131,765.85
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,915.30	25,013.02
Otros	.24	2.93
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	4,469.55
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	4,469.55
Total Ingresos	229,388.17	1,930,001.14
GASTOS		
Comisiones	58,412.75	585,789.58
De Administración	57,814.06	578,650.68
A la Entidad de Custodio	598.69	7,138.90
Gastos operativos	121.30	1,657.44
Impuestos locales	.00	223.48
Calificación de Riesgo	121.30	1,433.96
Primas sobre instrumentos financieros	26,748.95	213,451.61
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	357.24
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	357.24
Otros gastos	.00	.82
Total de Gastos	85,283.00	801,256.69
Utilidad Neta	144,105.17	1,128,744.45



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	11,972.29
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	11,972.29
Cuentas Corrientes	11,972.29
Inversiones en Instrumentos Financieros	73,519.87
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	73,519.87
Sector Público-Moneda Extranjera	73,541.39
Disponibles para la venta	73,541.39
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-21.52
Primas sobre valores en otras monedas	-21.52
Intereses por Cobrar	292.61
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	292.61
Inversiones en Instrumentos Financieros	280.73
Intereses de títulos de renta fija	280.73
Otros intereses por cobrar	11.88
Gastos Pagados por Anticipado	1.15
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.15
Otros -Moneda Extranjera	1.15

Total Activo	85,785.92
---------------------	------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	.10
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.10
Con Instituciones Públicas	.10
Impuestos por pagar	.10
Comisiones por pagar	3.06
Comisiones por pagar-otras monedas	3.06
Comisiones por pagar SAFI	3.06
Administración	3.06

Total Pasivo	3.16
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	66,730.63
Capital Pagado Exceso	17,904.91
Utilidades por Distribuir	6,251.10
Período Actual	1,262.34
Períodos anteriores	4,988.76
Utilidades distribuidas	-5,103.88

Total Patrimonio	85,782.76
-------------------------	------------------

Total Pasivo y Patrimonio	85,785.92
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	204.79	1,804.61
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	192.65	1,691.25
Intereses de las cuentas de efectivo	12.14	112.88
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.46
Otros	.00	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	2.13	20.32
Ganancia por venta de instrumentos financieros	2.13	20.32
Total Ingresos	206.92	1,824.93
GASTOS		
Comisiones	58.82	531.18
De Administración	57.02	514.38
A la Entidad de Custodia	1.80	16.80
Gastos operativos	.39	3.50
Impuesto locales	.11	1.02
Calificación de Riesgo	.28	2.48
Primas sobre instrumentos financieros	11.29	27.81
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.10
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.10
Total de Gastos	70.50	562.59
Utilidad Neta	136.42	1,262.34



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	9,307,587.34
Caja y Bancos-colones	9,307,587.34
Cuentas Corrientes	9,307,587.34
Inversiones en Instrumentos Financieros	45,001,410.74
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	45,001,410.74
Sector Público-¢	45,002,433.70
Disponibles para la venta	45,002,433.70
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-1,022.96
Primas sobre valores en ¢	-1,022.96
Intereses por Cobrar	428,491.04
Intereses por Cobrar-colones	428,491.04
Inversiones en Instrumentos Financieros	411,624.95
Intereses de títulos de renta fija	411,624.95
Otros intereses por cobrar	16,866.09
Gastos pagados por Anticipado	542.18
Gastos pagados por Anticipado-colones	542.18
Otros-colones	542.18

Total Activo	54,738,031.30
---------------------	----------------------

PASIVO

Comisiones por pagar	6,148.05
Comisiones por pagar-colones	6,148.05
Comisiones por pagar SAFI	6,148.05
Administración	6,148.05

Total Pasivo	6,148.05
---------------------	-----------------

PATRIMONIO

Participaciones	38,283,097.40
Capital Pagado Exceso	13,783,618.60
Utilidades por Distribuir	11,500,085.69
Período Actual	1,271,738.56
Periodos anteriores	10,228,347.13
Utilidades distribuidas	-8,834,918.44

Total Patrimonio	54,731,883.25
-------------------------	----------------------

Total Pasivo y Patrimonio	54,738,031.30
----------------------------------	----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	257,107.70	2,220,738.38
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	239,663.38	2,119,151.51
Intereses de las cuentas de efectivo	17,443.12	101,582.11
Otros	1.20	4.76
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	1,056.58
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	1,056.58
Total Ingresos	257,107.70	2,221,794.96
GASTOS		
Comisiones	92,791.97	941,181.42
De Administración	91,815.37	931,819.13
A la Entidad de Custodia	976.60	9,362.29
Gastos operativos	174.01	1,826.22
Impuestos locales	.00	52.83
Calificación de Riesgo	174.01	1,773.39
Otros Servicios contratados	.00	.00
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	619.52	6,804.80
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	243.83
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	243.83
Otros gastos	.00	.13
Total de Gastos	93,585.50	950,056.40
Utilidad Neta	163,522.20	1,271,738.56



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	9,540.88
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	9,540.88
Cuentas Corrientes	9,540.88
Inversiones en Instrumentos Financieros	42,010.47
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	42,010.47
Sector Público-Moneda Extranjera	42,014.34
Disponibles para la venta	42,014.34
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-3.87
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-3.87
Intereses por Cobrar	206.75
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	206.75
Inversiones en Instrumentos Financieros	200.86
Intereses de títulos de renta fija	200.86
Otros intereses por cobrar	5.89
Gastos Pagados por Anticipado	.72
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.72
Otros -Moneda Extranjera	.72

Total Activo	51,758.82
---------------------	------------------

PASIVO

Comisiones por pagar-otras monedas	1.84
Comisiones por pagar SAFI	1.84
Administración	1.84

Total Pasivo	1.84
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	47,543.84
Capital Pagado Exceso	2,854.56
Utilidades por Distribuir	3,776.14
Período Actual	816.25
Periodos Anteriores	2,959.89
Utilidades distribuidas	-2,417.56

Total Patrimonio	51,756.98
-------------------------	------------------

Total Pasivo y Patrimonio	51,758.82
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	99.34	1,146.42
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	93.28	1,084.46
Intereses de las cuentas de efectivo	6.06	61.94
Otros	.00	.02
Total Ingresos	99.34	1,146.42
GASTOS		
Comisiones	28.63	321.91
De Administración	27.57	312.91
A la Entidad de Custodia	1.06	9.00
Gastos operativos	.18	1.86
Calificación de Riesgo	.18	1.86
Primas sobre instrumentos financieros	1.97	6.37
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.03
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.03
Total de Gastos	30.78	330.17
Utilidad Neta	68.56	816.25



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	33,270.73
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	33,270.73
Cuentas Corrientes	33,270.73
Inversiones en Instrumentos Financieros	116,067.20
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	116,067.20
Sector Público-Moneda Extranjera	74,521.87
Disponibles para la venta	74,521.87
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	41,548.28
Disponibles para la venta	41,548.28
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-2.95
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-17.57
Descuentos sobre valores en otras monedas	14.62
Intereses por Cobrar	537.36
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	537.36
Inversiones en Instrumentos Financieros	524.54
Intereses de títulos de renta fija	524.54
Otros intereses por cobrar	12.82
Gastos Pagados por Anticipado	1.79
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.79
Otros -Moneda Extranjera	1.79
Total Activo	149,877.08

PASIVO

Cuentas por Pagar	.01
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.01
Con Instituciones Públicas	.01
Impuestos por pagar	.01
Comisiones por pagar	5.34
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	5.34
Comisiones por pagar SAFI	5.34
Administración	5.34
Total Pasivo	5.35

PATRIMONIO

Participaciones	141,592.55
Capital Pagado Exceso	6,016.90
Utilidades por Distribuir	5,019.45
Período Actual	1,905.23
Períodos anteriores	3,114.22
Utilidades distribuidas	-2,757.17
Total Patrimonio	149,871.73

Total Pasivo y Patrimonio	149,877.08
----------------------------------	-------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES PLUS
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	324.44	2,572.16
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	303.55	2,437.07
Intereses de las cuentas de efectivo	13.16	96.94
Descuentos sobre instrumentos financieros	7.73	38.13
Otros	.00	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.25	2.57
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.25	2.57
Total Ingresos	324.69	2,574.73
GASTOS		
Comisiones	82.78	631.74
De Administración	80.13	614.59
A la Entidad de Custodia	2.65	17.15
Gastos operativos	.43	3.38
Impuesto locales	.01	.13
Calificación de Riesgo	.42	3.25
Primas sobre instrumentos financieros	6.00	33.03
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	1.35
Pérdidas por venta de instrumentos financieras	.00	1.35
Total de Gastos	89.21	669.50
Utilidad Neta	235.48	1,905.23



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 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	32.51
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	32.51
Cuentas Corrientes	32.51
Documentos por Cobrar	172.54
Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera	172.54
Documentos y Créditos Vigentes	173.41
(Estimación por deterioro de Documentos por cobrar)	-.87
Intereses por Cobrar	1.74
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	1.74
Otros intereses por cobrar	1.74

Total Activo **206.79**

PASIVO

Comisiones por pagar	.09
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.09
Comisiones por pagar SFI	.09
Administración	.09
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.56
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.56
Otros	.56

Total Pasivo **0.65**

PATRIMONIO

Participaciones	204.80
Utilidades por Distribuir	5.75
Período Actual	4.04
Períodos anteriores	1.71
Utilidades distribuidas	-4.41

Total Patrimonio **206.14**

Total Pasivo y Patrimonio **206.79**



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 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.91	9.40
Intereses de los documentos por cobrar	.91	9.40
Intereses de créditos vigentes	.90	9.09
Intereses Moratorios	.01	.31
Total Ingresos	.91	9.40
GASTOS		
Comisiones	.09	.83
De Administración	.09	.83
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas por cobrar	-.02	-.23
Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos	-.02	-.23
Gastos operativos	.26	4.76
Impuestos locales	.05	.46
Calificación de Riesgo	.21	1.90
Otros servicios contratados	.00	2.40
Total de Gastos	.33	5.36
Utilidad Neta	.58	4.04



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PUBLICA -1
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	14.98
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	14.98
Cuentas Corrientes	14.98
Inversiones en Instrumentos Financieros	60.11
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	60.11
Sector Público-Moneda Extranjera	60.00
Disponibles para la venta	60.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	.11
Intereses por Cobrar	.00
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	.00
Intereses de títulos de renta fija	.00
Otros intereses por cobrar	.00
Gastos Pagados por Anticipado	.00
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.00
Otros -Moneda Extranjera	.00
Activo de Largo Plazo	150.00
Inversiones en propiedad	150.00
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	150.00
Terrenos	150.00
Total Activo	225.09

PASIVO

Cuentas por Pagar	.01
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.01
Con Instituciones Públicas	.01
Impuestos por pagar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.01
Total Pasivo	0.01

PATRIMONIO

Participaciones	250.00
Capital Pagado Exceso	-25.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.11
Utilidades por Distribuir	-.03
Período Actual	-.03
Períodos anteriores	.00
Utilidades distribuidas	.00
Total Patrimonio	225.08

Total Pasivo y Patrimonio	225.09
----------------------------------	---------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PUBLICA -1
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.00	.00
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	.00	.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.00
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.00
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	.00	.00
GASTOS		
Comisiones	.02	.03
De Administración	.02	.03
A la Entidad de Custodia	.00	.00
Gastos operativos	.00	.00
Impuesto locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieras	.00	.00
Total de Gastos	.02	.03
Utilidad Neta	-.02	-.03