



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|  |                       |
|--|-----------------------|
| Caja y Bancos                                    | 37,983,047.25         |
| Caja y Bancos-colones                            | 37,983,047.25         |
| Cuentas Corrientes                               | 37,983,047.25         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros          | 91,556,820.14         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones | 91,556,820.14         |
| Sector Público-¢                                 | 88,596,272.90         |
| Disponibles para la venta                        | 88,596,272.90         |
| Empresas privadas y mutuales-¢                   | 2,708,218.70          |
| Disponibles para la venta                        | 2,708,218.70          |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢           | 252,328.54            |
| Primas sobre valores en ¢                        | -14,201.51            |
| Descuentos sobre valores en ¢                    | 266,530.05            |
| Intereses por Cobrar                             | 897,189.42            |
| Intereses por Cobrar-colones                     | 897,189.42            |
| Inversiones en Instrumentos Financieros          | 797,267.99            |
| Intereses de títulos de renta fija               | 797,267.99            |
| Otros intereses por cobrar                       | 99,921.43             |
| Gastos Pagados por Anticipado                    | 1,631.64              |
| Gastos Pagados por Anticipado - colones          | 1,631.64              |
| Otros - colones                                  | 1,631.64              |
| <b>Total Activo</b>                              | <b>130,438,688.45</b> |

**PASIVO**

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar            | 794,080.66        |
| Cuentas por Pagar-colones    | 794,080.66        |
| A Inversionistas             | 794,080.66        |
| Principal                    | 794,080.66        |
| Comisiones por pagar         | 16,078.67         |
| Comisiones por pagar-colones | 16,078.67         |
| Comisiones por pagar SAFI    | 16,078.67         |
| Administración               | 16,078.67         |
| <b>PASIVO</b>                | <b>810,159.33</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| Participaciones           | 31,757,268.39         |
| Capital pagado en exceso  | 93,440,865.04         |
| Utilidades por Distribuir | 7,491,997.17          |
| Período Actual            | 4,428,248.19          |
| Períodos anteriores       | 3,063,748.98          |
| Utilidades distribuidas   | -3,061,601.48         |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>129,628,529.12</b> |

|                                  |                       |
|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>130,438,688.45</b> |
|----------------------------------|-----------------------|



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO  
ESTADO DE RESULTADOS  
AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

|   | Setiembre         | Acumulado           |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                   |                     |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 644,080.67        | 5,845,861.29        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 470,767.24        | 4,377,637.69        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 104,186.80        | 880,182.70          |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 69,113.46         | 588,017.95          |
| Otros   | 13.17             | 22.95               |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00               | 2,539.61            |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00               | 2,539.61            |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>644,080.67</b> | <b>5,848,400.90</b> |
| <b>GASTOS</b>   |                   |                     |
| Comisiones  | 163,466.71        | 1,387,409.46        |
| De Administración   | 160,447.45        | 1,369,283.72        |
| A la Entidad de Custodia                                  | 3,019.26          | 18,125.74           |
| Gastos operativos   | 388.51            | 3,208.03            |
| Impuestos locales   | .00               | 126.98              |
| Calificación de Riesgo                                    | 388.51            | 3,081.05            |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 4,029.06          | 29,535.01           |
| Otros gastos  | .02               | .21                 |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>167,884.30</b> | <b>1,420,152.71</b> |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>476,196.37</b> | <b>4,428,248.19</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Caja y Bancos   | 1,917.43         |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                           | 1,917.43         |
| Cuentas Corrientes  | 1,917.43         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 18,161.54        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera | 18,161.54        |
| Sector Público-Moneda Extranjera                          | 10,136.88        |
| Disponibles para la venta                                 | 10,136.88        |
| Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera            | 8,000.66         |
| Disponibles para la venta                                 | 8,000.66         |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera    | 24.00            |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera                 | -.44             |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera             | 24.44            |
| Intereses por Cobrar                                      | 98.82            |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera                    | 98.82            |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 97.54            |
| Intereses de títulos de renta fija                        | 97.54            |
| Otros intereses por cobrar                                | 1.28             |
| Gastos Pagados por Anticipado                             | .15              |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera           | .15              |
| Otros -Moneda Extranjera                                  | .15              |
| <b>Total Activo</b>                                       | <b>20,177.94</b> |

**PASIVO**

|  |              |
|--|--------------|
| Cuentas por Pagar                      | 19.98        |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera    | 19.98        |
| A Inversionistas                       | 19.98        |
| Principal                              | 19.98        |
| Comisiones por pagar                   | 1.24         |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera | 1.24         |
| Comisiones por pagar SAFI              | 1.24         |
| Administración                         | 1.24         |
| <b>PASIVO</b>                          | <b>21.22</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| Participaciones           | 13,456.67        |
| Capital pagado en exceso  | 5,672.73         |
| Utilidades por Distribuir | 1,263.78         |
| Período Actual            | 307.70           |
| Períodos anteriores       | 956.08           |
| Utilidades distribuidas   | -236.46          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>20,156.72</b> |

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>20,177.94</b> |
|----------------------------------|------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DÓLARES**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | <b>Setiembre</b> | <b>Acumulado</b> |
|---|------------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                  |                  |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 50.07            | 446.18           |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 44.08            | 395.96           |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 1.33             | 25.18            |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 4.66             | 24.74            |
| Otros   | .00              | .30              |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>50.07</b>     | <b>446.18</b>    |
| <b>GASTOS</b>   |                  |                  |
| Comisiones  | 13.25            | 133.76           |
| De Administración   | 12.98            | 130.80           |
| A la Entidad de Custodia                                  | .27              | 2.96             |
| Gastos operativos   | .07              | .62              |
| Calificación de Riesgo                                    | .07              | .62              |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | .11              | 4.09             |
| Otros gastos  | .00              | .01              |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>13.43</b>     | <b>138.48</b>    |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>36.64</b>     | <b>307.70</b>    |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Caja y Bancos   | 84,696.49           |
| Caja y Bancos-colones   | 84,696.49           |
| Cuentas Corrientes  | 84,696.49           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                                 | 3,000,921.81        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones                        | 3,000,921.81        |
| Sector Público-¢  | 2,537,841.84        |
| Disponibles para la venta   | 2,537,841.84        |
| Empresas privadas y mutuales-¢  | 498,572.16          |
| Disponibles para la venta   | 498,572.16          |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢                                  | -17,388.74          |
| Primas sobre valores en ¢   | -19,238.18          |
| Descuentos sobre valores en ¢   | 1,849.44            |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones | -18,103.45          |
| Intereses por Cobrar  | 33,608.49           |
| Intereses por Cobrar-colones  | 33,608.49           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                                 | 33,608.49           |
| Intereses de títulos de renta fija                                      | 33,608.49           |
| Gastos Pagados por Anticipado   | 23.51               |
| Gastos Pagados por Anticipado - colones                                 | 23.51               |
| Otros - colones   | 23.51               |
| <b>Total Activo</b>   | <b>3,119,250.30</b> |

**PASIVO**

|  |                 |
|--|-----------------|
| Cuentas por Pagar  | 431.30          |
| Cuentas por Pagar-colones                                | 431.30          |
| A Inversionistas   | 194.63          |
| Principal  | 194.63          |
| Con Instituciones Públicas                               | 236.67          |
| Impuestos por pagar                                      | 12.59           |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | 224.08          |
| Comisiones por pagar                                     | 627.44          |
| Comisiones por pagar-colones                             | 627.44          |
| Comisiones por pagar SAFI                                | 627.44          |
| Administración   | 256.27          |
| Salida   | 371.17          |
| <b>PASIVO</b>  | <b>1,058.74</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Participaciones   | 595,448.31          |
| Valor nominal participaciones                                   | 595,448.31          |
| Capital pagado en exceso  | 1,979,899.97        |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -18,327.53          |
| Utilidades por Distribuir                                       | 646,194.98          |
| Período Actual  | 146,037.63          |
| Períodos anteriores   | 500,157.35          |
| Utilidades distribuidas   | -85,024.17          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>3,118,191.56</b> |

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>3,119,250.30</b> |
|----------------------------------|---------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | Setiembre        | Acumulado         |
|---|------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                  |                   |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 21,053.47        | 181,043.11        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 19,756.31        | 171,477.66        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | .00              | 127.48            |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 1,297.16         | 9,437.50          |
| Otros   | .00              | .47               |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | 251.73           | 2,053.31          |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | 251.73           | 2,053.31          |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>21,305.20</b> | <b>183,096.42</b> |
| <b>GASTOS</b>   |                  |                   |
| Comisiones  | 2,588.86         | 22,637.99         |
| De Administración   | 2,553.52         | 22,376.78         |
| A la Entidad de Custodia                                  | 35.34            | 261.21            |
| Gastos operativos   | 20.99            | 178.96            |
| Impuestos locales   | 12.59            | 102.67            |
| Calificación de Riesgo                                    | 8.40             | 76.29             |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 866.26           | 9,314.25          |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | 1,072.59         | 4,927.58          |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | 1,072.59         | 4,927.58          |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>4,548.70</b>  | <b>37,058.79</b>  |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>16,756.50</b> | <b>146,037.63</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|  |                 |
|--|-----------------|
| Caja y Bancos  | 237.56          |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera  | 237.56          |
| Cuentas Corrientes   | 237.56          |
| Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país                        | 237.56          |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 5,504.71        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera                            | 5,504.71        |
| Sector Público-Moneda Extranjera   | 3,395.65        |
| Disponibles para la venta  | 3,395.65        |
| Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera                                       | 2,202.24        |
| Disponibles para la venta  | 2,202.24        |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera                               | -8.54           |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera  | -9.78           |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera  | 1.24            |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera | -84.64          |
| Intereses por Cobrar   | 80.29           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera   | 80.29           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 80.26           |
| Intereses de títulos de renta fija   | 80.26           |
| Otros intereses por cobrar   | .03             |
| Gastos Pagados por Anticipado  | .03             |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera                                      | .03             |
| Otros -Moneda Extranjera   | .03             |
| <b>Total Activo</b>  | <b>5,822.59</b> |

**PASIVO**

|  |             |
|--|-------------|
| Cuentas por Pagar  | .33         |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera                      | .33         |
| A Inversionistas   | .10         |
| Principal  | .10         |
| Con Instituciones Públicas                               | .23         |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | .23         |
| Comisiones por pagar                                     | .42         |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera                   | .42         |
| Comisiones por pagar SAFI                                | .42         |
| Administración   | .36         |
| Salida   | .06         |
| <b>PASIVO</b>  | <b>0.75</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                 |
|---|-----------------|
| Participaciones   | 3,221.35        |
| Valor nominal participaciones                                   | 3,221.35        |
| Capital pagado en exceso  | 2,313.30        |
| Prima en la colocación de participaciones                       | 2,313.30        |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -84.88          |
| Utilidades por Distribuir                                       | 452.85          |
| Período Actual  | 161.46          |
| Períodos anteriores   | 291.39          |
| Utilidades distribuidas   | -80.78          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>5,821.84</b> |

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>5,822.59</b> |
|----------------------------------|-----------------|



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO  
ESTADO DE RESULTADOS  
AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

|   | Setiembre    | Acumulado     |
|---|--------------|---------------|
| <b>INGRESOS</b>   |              |               |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 24.38        | 194.76        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 24.01        | 189.42        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | .03          | .24           |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | .34          | 5.08          |
| Otros   | .00          | .02           |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00          | 2.81          |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00          | 2.81          |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>24.38</b> | <b>197.57</b> |
| <b>GASTOS</b>   |              |               |
| Comisiones  | 3.63         | 29.73         |
| De Administración   | 3.58         | 29.22         |
| A la Entidad de Custodia                                  | .05          | .51           |
| Gastos operativos   | .01          | .27           |
| Impuestos locales   | .00          | .14           |
| Calificación de Riesgo                                    | .01          | .13           |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | .74          | 6.10          |
| Otros gastos  | .00          | .01           |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>4.38</b>  | <b>36.11</b>  |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>20.00</b> | <b>161.46</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Caja y Bancos   | 508,272.21           |
| Caja y Bancos-colones   | 508,272.21           |
| Cuentas Corrientes  | 508,272.21           |
| Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país           | 508,272.21           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                                 | 12,105,720.46        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones                        | 12,105,720.46        |
| Sector Público-¢  | 10,410,139.04        |
| Disponibles para la venta   | 10,410,139.04        |
| Empresas privadas y mutuales-¢  | 1,794,167.32         |
| Disponibles para la venta   | 1,794,167.32         |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢                                  | -60,406.63           |
| Primas sobre valores en ¢   | -66,897.36           |
| Descuentos sobre valores en ¢   | 6,490.73             |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones | -38,179.27           |
| Intereses por Cobrar  | 130,673.08           |
| Intereses por Cobrar-colones  | 130,673.08           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                                 | 129,031.20           |
| Intereses de títulos de renta fija                                      | 129,031.20           |
| Otros intereses por cobrar  | 1,641.88             |
| Gastos Pagados por Anticipado   | 78.33                |
| Gastos Pagados por Anticipado - colones                                 | 78.33                |
| Otros - colones   | 78.33                |
| <b>Total Activo</b>   | <b>12,744,744.08</b> |

**PASIVO**

|  |                   |
|--|-------------------|
| Cuentas por Pagar  | 124,548.07        |
| Cuentas por Pagar-colones                                | 124,548.07        |
| A Inversionistas   | 123,484.48        |
| Principal  | 123,484.48        |
| Con Instituciones Públicas                               | 1,063.59          |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | 1,063.59          |
| Comisiones por pagar                                     | 1,631.87          |
| Comisiones por pagar-colones                             | 1,631.87          |
| Comisiones por pagar SAFI                                | 1,631.87          |
| Administración   | 1,047.15          |
| Salida   | 584.72            |
| <b>PASIVO</b>  | <b>126,179.94</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Participaciones   | 3,379,843.49         |
| Capital pagado en exceso  | 7,989,371.54         |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -39,242.86           |
| Utilidades por Distribuir                                       | 1,589,546.31         |
| Período Actual  | 556,757.35           |
| Períodos anteriores   | 1,032,788.96         |
| Utilidades distribuidas   | -300,954.34          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>12,618,564.14</b> |

**Total Pasivo y Patrimonio****12,744,744.08**



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | <b>Setiembre</b> | <b>Acumulado</b>  |
|---|------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                  |                   |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 85,015.04        | 676,721.95        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 78,613.35        | 611,579.75        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 1,701.62         | 10,017.91         |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 4,700.07         | 55,124.28         |
| Otros   | .00              | .01               |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00              | 6,079.36          |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00              | 6,079.36          |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>85,015.04</b> | <b>682,801.31</b> |
| <b>GASTOS</b>   |                  |                   |
| Comisiones  | 10,461.10        | 84,295.79         |
| De Administración   | 10,350.99        | 83,450.61         |
| A la Entidad de Custodia                                  | 110.11           | 845.18            |
| Gastos operativos   | 33.47            | 589.27            |
| Impuestos locales   | .00              | 303.97            |
| Calificación de Riesgo                                    | 33.47            | 285.30            |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 3,242.22         | 25,125.69         |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | 3,055.31         | 16,033.20         |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | 3,055.31         | 16,033.20         |
| Otros gastos  | .00              | .01               |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>16,792.10</b> | <b>126,043.96</b> |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>68,222.94</b> | <b>556,757.35</b> |



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO  
BALANCE DE SITUACIÓN  
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

**ACTIVO**

|  |                  |
|--|------------------|
| Caja y Bancos  | 836.51           |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera  | 836.51           |
| Cuentas Corrientes   | 836.51           |
| Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país                        | 836.51           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 31,050.16        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera                            | 31,050.16        |
| Sector Público-Moneda Extranjera   | 21,012.19        |
| Disponibles para la venta  | 21,012.19        |
| Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera                                       | 10,320.87        |
| Disponibles para la venta  | 10,320.87        |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera                               | 16.85            |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera  | -66.61           |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera  | 83.46            |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera | -299.75          |
| Intereses por Cobrar   | 356.52           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera   | 356.52           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 356.23           |
| Intereses de títulos de renta fija   | 356.23           |
| Otros intereses por cobrar   | .29              |
| Gastos Pagados por Anticipado  | .20              |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera                                      | .20              |
| Otros -Moneda Extranjera   | .20              |
| <b>Total Activo</b>  | <b>32,243.39</b> |

**PASIVO**

|  |              |
|--|--------------|
| Cuentas por Pagar  | 31.00        |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera                      | 31.00        |
| A Inversionistas   | 29.89        |
| Principal  | 29.89        |
| Con Instituciones Públicas                               | 1.11         |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | 1.11         |
| Comisiones por pagar                                     | 3.74         |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera                   | 3.74         |
| Comisiones por pagar SAFI                                | 3.74         |
| Administración   | 2.65         |
| Salida   | 1.09         |
| <b>PASIVO</b>  | <b>34.74</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Participaciones   | 21,196.73        |
| Capital pagado en exceso  | 9,785.17         |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -300.85          |
| Utilidades por Distribuir                                       | 1,897.88         |
| Período Actual  | 773.88           |
| Períodos anteriores   | 1,124.00         |
| Utilidades distribuidas   | -370.28          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>32,208.65</b> |

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>32,243.39</b> |
|----------------------------------|------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | <b>Setiembre</b> | <b>Acumulado</b> |
|---|------------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                  |                  |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 124.05           | 1,037.43         |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 107.57           | 887.66           |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | .30              | 2.68             |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 16.18            | 147.05           |
| Otros   | .00              | .04              |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00              | 12.38            |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00              | 12.38            |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>124.05</b>    | <b>1,049.81</b>  |
| <b>GASTOS</b>   |                  |                  |
| Comisiones  | 27.39            | 229.78           |
| De Administración   | 27.11            | 227.48           |
| A la Entidad de Custodia                                  | .28              | 2.30             |
| Gastos operativos   | .10              | 1.38             |
| Impuestos locales   | .00              | .62              |
| Calificación de Riesgo                                    | .10              | .76              |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 5.27             | 44.37            |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .16              | .39              |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .16              | .39              |
| Otros gastos  | .00              | .01              |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>32.92</b>     | <b>275.93</b>    |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>91.13</b>     | <b>773.88</b>    |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Caja y Bancos   | 8,884,719.81         |
| Caja y Bancos-colones   | 8,884,719.81         |
| Cuentas Corrientes  | 8,884,719.81         |
| Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país | 8,884,719.81         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 36,871,392.06        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones              | 36,871,392.06        |
| Sector Público-¢  | 36,704,186.38        |
| Disponibles para la venta                                     | 36,704,186.38        |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢                        | 167,205.68           |
| Descuentos sobre valores en ¢                                 | 167,205.68           |
| Intereses por Cobrar  | 252,678.62           |
| Intereses por Cobrar-colones                                  | 252,678.62           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 210,766.52           |
| Intereses de títulos de renta fija                            | 210,766.52           |
| Otros intereses por cobrar                                    | 41,912.10            |
| Gastos Pagados por Anticipado                                 | 434.59               |
| Gastos Pagados por Anticipado - colones                       | 434.59               |
| Otros - colones   | 434.59               |
| <b>Total Activo</b>   | <b>46,009,225.08</b> |

**PASIVO**

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar            | 439,495.67        |
| Cuentas por Pagar-colones    | 439,495.67        |
| A Inversionistas             | 439,403.18        |
| Principal                    | 439,403.18        |
| Con Instituciones Públicas   | 92.49             |
| Impuestos por pagar          | 92.49             |
| Comisiones por pagar         | 5,671.28          |
| Comisiones por pagar-colones | 5,671.28          |
| Comisiones por pagar SAFI    | 5,671.28          |
| Administración               | 5,671.28          |
| <b>PASIVO</b>                | <b>445,166.95</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Participaciones                           | 16,583,596.14        |
| Valor nominal participaciones             | 16,583,596.14        |
| Capital pagado en exceso                  | 27,349,616.78        |
| Prima en la colocación de participaciones | 27,349,616.78        |
| Utilidades por Distribuir                 | 2,910,116.96         |
| Período Actual                            | 1,808,800.02         |
| Períodos anteriores                       | 1,101,316.94         |
| Utilidades distribuidas                   | -1,279,271.75        |
| <b>Total Patrimonio</b>                   | <b>45,564,058.13</b> |

|                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>46,009,225.08</b> |
|----------------------------------|----------------------|



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO  
ESTADO DE RESULTADOS  
AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

|   | Setiembre         | Acumulado           |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                   |                     |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 267,280.48        | 2,419,293.21        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 155,252.18        | 1,618,832.83        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 43,245.79         | 416,660.33          |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 68,782.35         | 383,761.25          |
| Otros   | .16               | 38.80               |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | 1,849.74          | 9,447.38            |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | 1,849.74          | 9,447.38            |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>269,130.22</b> | <b>2,428,740.59</b> |
| <b>GASTOS</b>   |                   |                     |
| Comisiones  | 68,019.72         | 591,255.23          |
| De Administración   | 67,128.13         | 584,349.98          |
| A la Entidad de Custodia                                  | 891.59            | 6,905.25            |
| Gastos operativos   | 240.08            | 1,836.74            |
| Impuestos locales   | 92.49             | 472.37              |
| Calificación de Riesgo                                    | 147.59            | 1,364.37            |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 2,106.21          | 25,613.75           |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00               | 1,234.83            |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00               | 1,234.83            |
| Otros gastos  | .00               | .02                 |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>70,366.01</b>  | <b>619,940.57</b>   |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>198,764.21</b> | <b>1,808,800.02</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Caja y Bancos   | 11,932.37        |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                               | 11,932.37        |
| Cuentas Corrientes  | 11,932.37        |
| Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país | 11,932.37        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 57,025.69        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera     | 57,025.69        |
| Sector Público-Moneda Extranjera                              | 57,033.02        |
| Disponibles para la venta                                     | 57,033.02        |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera        | -7.33            |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera                     | -69.14           |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera                 | 61.81            |
| Intereses por Cobrar  | 382.38           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera                        | 382.38           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 374.72           |
| Intereses de títulos de renta fija                            | 374.72           |
| Otros intereses por cobrar                                    | 7.66             |
| Gastos Pagados por Anticipado                                 | 1.07             |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera               | 1.07             |
| Otros -Moneda Extranjera                                      | 1.07             |
| <b>Total Activo</b>   | <b>69,341.51</b> |

**PASIVO**

|  |               |
|--|---------------|
| Cuentas por Pagar                      | 267.22        |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera    | 267.22        |
| A Inversionistas                       | 267.20        |
| Principal                              | 267.20        |
| Con Instituciones Públicas             | .02           |
| Impuestos por pagar                    | .02           |
| Comisiones por pagar                   | 4.27          |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera | 4.27          |
| Comisiones por pagar SAFI              | 4.27          |
| Administración                         | 4.27          |
| <b>PASIVO</b>                          | <b>271.49</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Participaciones                           | 52,946.31        |
| Capital pagado en exceso                  | 14,957.64        |
| Prima en la colocación de participaciones | 14,957.64        |
| Utilidades por Distribuir                 | 2,212.76         |
| Período Actual                            | 1,099.82         |
| Períodos anteriores                       | 1,112.94         |
| Utilidades distribuidas                   | -1,046.69        |
| <b>Total Patrimonio</b>                   | <b>69,070.02</b> |

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>69,341.51</b> |
|----------------------------------|------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | <b>Setiembre</b> | <b>Acumulado</b> |
|---|------------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                  |                  |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 189.44           | 1,801.75         |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 161.39           | 1,469.85         |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 7.91             | 109.55           |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 20.14            | 222.33           |
| Otros   | .00              | .02              |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .29              | 4.78             |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .29              | 4.78             |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>189.73</b>    | <b>1,806.53</b>  |
| <b>GASTOS</b>   |                  |                  |
| Comisiones  | 52.47            | 568.39           |
| De Administración   | 50.51            | 553.68           |
| A la Entidad de Custodia                                  | 1.96             | 14.71            |
| Gastos operativos   | .23              | 2.58             |
| Impuestos locales   | .01              | .24              |
| Calificación de Riesgo                                    | .22              | 2.34             |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 16.99            | 135.22           |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00              | .51              |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00              | .51              |
| Otros gastos  | .00              | .01              |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>69.69</b>     | <b>706.71</b>    |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>120.04</b>    | <b>1,099.82</b>  |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Caja y Bancos   | 11,095,507.84        |
| Caja y Bancos-colones   | 11,095,507.84        |
| Cuentas Corrientes  | 11,095,507.84        |
| Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país | 11,095,507.84        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 46,001,084.46        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones              | 46,001,084.46        |
| Sector Público-¢  | 46,003,248.09        |
| Disponibles para la venta                                     | 46,003,248.09        |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢                        | -2,163.63            |
| Primas sobre valores en ¢                                     | -2,163.63            |
| Intereses por Cobrar  | 560,848.42           |
| Intereses por Cobrar-colones                                  | 560,848.42           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 538,410.51           |
| Intereses de títulos de renta fija                            | 538,410.51           |
| Otros intereses por cobrar                                    | 22,437.91            |
| Gastos Pagados por Anticipado                                 | 507.55               |
| Gastos Pagados por Anticipado - colones                       | 507.55               |
| Otros - colones   | 507.55               |
| <b>Total Activo</b>   | <b>57,657,948.27</b> |

**PASIVO**

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar            | 302,614.40        |
| Cuentas por Pagar-colones    | 302,614.40        |
| A Inversionistas             | 302,614.40        |
| Principal                    | 302,614.40        |
| Comisiones por pagar         | 9,712.99          |
| Comisiones por pagar-colones | 9,712.99          |
| Comisiones por pagar SAFI    | 9,712.99          |
| Administración               | 9,712.99          |
| <b>PASIVO</b>                | <b>312,327.39</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Participaciones           | 38,387,676.94        |
| Capital pagado en exceso  | 15,699,855.28        |
| Utilidades por Distribuir | 4,501,400.96         |
| Período Actual            | 1,909,383.16         |
| Períodos anteriores       | 2,592,017.80         |
| Utilidades distribuidas   | -1,243,312.30        |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>57,345,620.88</b> |

|                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>57,657,948.27</b> |
|----------------------------------|----------------------|



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO  
ESTADO DE RESULTADOS  
AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

|  | Setiembre         | Acumulado           |
|--|-------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>  |                   |                     |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                           | 285,543.40        | 2,795,184.32        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros    | 262,409.27        | 2,547,811.42        |
| Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros | .00               | .00                 |
| Intereses de las cuentas de efectivo                         | 23,133.33         | 247,310.17          |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                    | .00               | 25.15               |
| Otros  | .80               | 37.58               |
| <b>Total Ingresos</b>  | <b>285,543.40</b> | <b>2,795,184.32</b> |
| <b>GASTOS</b>  |                   |                     |
| Comisiones   | 94,598.94         | 871,040.64          |
| De Administración  | 93,425.31         | 861,678.91          |
| A la Entidad de Custodia                                     | 1,173.63          | 9,361.73            |
| Gastos operativos  | 155.38            | 1,438.26            |
| Calificación de Riesgo                                       | 155.38            | 1,438.26            |
| Primas sobre instrumentos financieros                        | 3,166.43          | 13,322.23           |
| Otros gastos   | .00               | .03                 |
| <b>Total de Gastos</b>                                       | <b>97,920.75</b>  | <b>885,801.16</b>   |
| <b>Utilidad Neta</b>   | <b>187,622.65</b> | <b>1,909,383.16</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Caja y Bancos   | 6,593.69         |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                               | 6,593.69         |
| Cuentas Corrientes  | 6,593.69         |
| Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país | 6,593.69         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 44,002.16        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera     | 44,002.16        |
| Sector Público-Moneda Extranjera                              | 44,002.21        |
| Disponibles para la venta                                     | 44,002.21        |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera        | -.05             |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera                     | -.05             |
| Intereses por Cobrar  | 222.84           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera                        | 222.84           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 218.02           |
| Intereses de títulos de renta fija                            | 218.02           |
| Otros intereses por cobrar                                    | 4.82             |
| Gastos Pagados por Anticipado                                 | .58              |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera               | .58              |
| Otros -Moneda Extranjera                                      | .58              |
| <b>Total Activo</b>   | <b>50,819.27</b> |

**PASIVO**

|  |               |
|--|---------------|
| Cuentas por Pagar                      | 186.70        |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera    | 186.70        |
| A Inversionistas                       | 186.70        |
| Principal                              | 186.70        |
| Comisiones por pagar                   | 2.71          |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera | 2.71          |
| Comisiones por pagar SAFI              | 2.71          |
| Administración                         | 2.71          |
| <b>PASIVO</b>                          | <b>189.41</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Participaciones                           | 45,802.05        |
| Valor nominal participaciones             | 45,802.05        |
| Capital pagado en exceso                  | 3,344.03         |
| Prima en la colocación de participaciones | 3,344.03         |
| Utilidades por Distribuir                 | 2,020.44         |
| Período Actual                            | 645.85           |
| Períodos anteriores                       | 1,374.59         |
| Utilidades distribuidas                   | -536.66          |
| <b>Total Patrimonio</b>                   | <b>50,629.86</b> |

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>50,819.27</b> |
|----------------------------------|------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | Setiembre     | Acumulado     |
|---|---------------|---------------|
| <b>INGRESOS</b>   |               |               |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 104.51        | 929.55        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 99.52         | 869.53        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 4.99          | 59.72         |
| Otros   | .00           | .30           |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00           | .89           |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00           | .89           |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>104.51</b> | <b>930.44</b> |
| <b>GASTOS</b>   |               |               |
| Comisiones  | 28.29         | 277.16        |
| De Administración   | 27.22         | 268.25        |
| A la Entidad de Custodia                                  | 1.07          | 8.91          |
| Gastos operativos   | .15           | 1.48          |
| Impuestos locales   | .00           | .04           |
| Calificación de Riesgo                                    | .15           | 1.44          |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | .05           | 5.94          |
| Otros gastos  | .00           | .01           |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>28.49</b>  | <b>284.59</b> |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>76.02</b>  | <b>645.85</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                   |
|---|-------------------|
| Caja y Bancos   | 18,500.77         |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                               | 18,500.77         |
| Cuentas Corrientes  | 18,500.77         |
| Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país | 18,500.77         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 114,985.94        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera     | 114,985.94        |
| Sector Público-Moneda Extranjera                              | 55,891.16         |
| Disponibles para la venta                                     | 55,891.16         |
| Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera                | 59,108.48         |
| Disponibles para la venta                                     | 59,108.48         |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera        | -13.70            |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera                     | -28.22            |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera                 | 14.52             |
| Intereses por Cobrar  | 632.42            |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera                        | 632.42            |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                       | 625.70            |
| Intereses de títulos de renta fija                            | 625.70            |
| Otros intereses por cobrar                                    | 6.72              |
| Gastos Pagados por Anticipado                                 | .88               |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera               | .88               |
| Otros -Moneda Extranjera                                      | .88               |
| <b>Total Activo</b>   | <b>134,120.01</b> |

**PASIVO**

|  |               |
|--|---------------|
| Cuentas por Pagar                      | 212.81        |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera    | 212.81        |
| A Inversionistas                       | 212.79        |
| Principal                              | 212.79        |
| Con Instituciones Públicas             | .02           |
| Impuestos por pagar                    | .02           |
| Comisiones por pagar                   | 8.27          |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera | 8.27          |
| Comisiones por pagar SAFI              | 8.27          |
| Administración                         | 8.27          |
| <b>PASIVO</b>                          | <b>221.08</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| Participaciones           | 124,068.27        |
| Capital pagado en exceso  | 7,408.15          |
| Utilidades por Distribuir | 4,551.84          |
| Período Actual            | 2,130.55          |
| Períodos anteriores       | 2,421.29          |
| Utilidades distribuidas   | -2,129.33         |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>133,898.93</b> |

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>134,120.01</b> |
|----------------------------------|-------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | Setiembre     | Acumulado       |
|---|---------------|-----------------|
| <b>INGRESOS</b>   |               |                 |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 340.53        | 3,006.03        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 317.94        | 2,707.86        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 6.98          | 91.87           |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 15.61         | 205.98          |
| Otros   | .00           | .32             |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .49           | 4.65            |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .49           | 4.65            |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>341.02</b> | <b>3,010.68</b> |
| <b>GASTOS</b>   |               |                 |
| Comisiones  | 84.83         | 813.76          |
| De Administración   | 83.11         | 795.99          |
| A la Entidad de Custodia                                  | 1.72          | 17.77           |
| Gastos operativos   | .38           | 3.94            |
| Impuestos locales   | .02           | .23             |
| Calificación de Riesgo                                    | .36           | 3.71            |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 10.37         | 62.40           |
| Otros gastos  | .00           | .03             |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>95.58</b>  | <b>880.13</b>   |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>245.44</b> | <b>2,130.55</b> |



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |               |
|---|---------------|
| Caja y Bancos                                       | 38.96         |
| Caja y Bancos-colones                               | .06           |
| Cuentas Corrientes                                  | .06           |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                     | 38.90         |
| Cuentas Corrientes                                  | 38.90         |
| Documentos por Cobrar                               | 98.47         |
| Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera             | 98.47         |
| Documentos y Créditos Vigentes                      | 98.96         |
| (Estimación por deterioro de Documentos por cobrar) | -.49          |
| Intereses por Cobrar                                | .89           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera              | .89           |
| Documentos y Créditos por cobrar                    | .89           |
| <b>Total Activo</b>                                 | <b>138.32</b> |

**PASIVO**

|   |             |
|---|-------------|
| Comisiones por pagar                        | .06         |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera      | .06         |
| Comisiones por pagar SAFI                   | .06         |
| Administración                              | .06         |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar | .55         |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar | .55         |
| Otros                                       | .55         |
| <b>PASIVO</b>                               | <b>0.61</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Participaciones           | 136.43        |
| Utilidades por Distribuir | 6.03          |
| Período Actual            | 4.19          |
| Períodos anteriores       | 1.84          |
| Utilidades distribuidas   | -4.75         |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>137.71</b> |

**Total Pasivo y Patrimonio**

**138.32**



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

|  | Setiembre  | Acumulado   |
|--|------------|-------------|
| <b>INGRESOS</b>  |            |             |
| Intereses, Descuentos y Dividendos   | .61        | 6.71        |
| Intereses de los documentos por cobrar   | .61        | 6.71        |
| Intereses de Créditos Vigentes   | .60        | 6.33        |
| Intereses Moratorios   | .01        | .39         |
| <b>Total Ingresos</b>  | <b>.61</b> | <b>6.71</b> |
|  |            |             |
| <b>GASTOS</b>  |            |             |
| Comisiones   | .06        | .58         |
| De Administración  | .06        | .58         |
| Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas por c<br>(Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos) | -.02       | -.28        |
| Gastos operativos  | .24        | 2.22        |
| Impuestos locales  | .03        | .32         |
| Calificación de Riesgo   | .21        | 1.90        |
| <b>Total de Gastos</b>   | <b>.28</b> | <b>2.52</b> |
|  |            |             |
| <b>Utilidad Neta</b>   | <b>.33</b> | <b>4.19</b> |
|  |            |             |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|  |                  |
|--|------------------|
| Caja y Bancos  | 808.49           |
| Caja y Bancos-colones  | .11              |
| Cuentas Corrientes   | .11              |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera  | 808.38           |
| Cuentas Corrientes   | 808.38           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 5,988.17         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera                            | 5,988.17         |
| Sector Público-Moneda Extranjera   | 5,904.92         |
| Disponibles para la venta  | 5,904.92         |
| Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera                                       | .00              |
| Disponibles para la venta  | .00              |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera                               | 83.49            |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera  | 83.49            |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera | -.24             |
| Intereses por Cobrar   | 4.29             |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera   | 4.29             |
| Otros intereses por cobrar   | 4.29             |
| Gastos Pagados por Anticipado  | 7.51             |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera                                      | 7.51             |
| Otros -Moneda Extranjera   | 7.51             |
| Activo de Largo Plazo  | 14,775.12        |
| Inversiones en propiedad   | 6,929.63         |
| Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera  | 6,929.63         |
| Terrenos   | 6,929.63         |
| Obras de Desarrollo  | 7,489.06         |
| Obras de Desarrollo en Moneda Extranjera   | 7,489.06         |
| Otros Activos a Largo Plazo  | 356.43           |
| Otros Activos a Largo Plazo-colones  | 356.43           |
| Depósitos en Garantía  | 356.43           |
| <b>Total Activo</b>  | <b>21,583.58</b> |

**PASIVO**

|   |               |
|---|---------------|
| Comisiones por pagar                          | 2.90          |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera        | 2.90          |
| Comisiones por pagar SAFI                     | 2.90          |
| Administración                                | 2.90          |
| Pasivo a Largo Plazo                          | 206.00        |
| Otros pasivos a largo plazo                   | 206.00        |
| Otros pasivos a largo plazo-Moneda Extranjera | 206.00        |
| <b>PASIVO</b>                                 | <b>208.90</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Participaciones   | 21,427.50        |
| Valor nominal participaciones                                   | 21,750.00        |
| Desembolsos por colocación de participaciones                   | -322.50          |
| Capital pagado en exceso  | -25.00           |
| (Descuento en la colocación de participaciones)                 | -25.00           |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -.24             |
| Utilidades por Distribuir                                       | -27.58           |
| Periodo Actual  | -27.50           |
| Períodos anteriores   | -.08             |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>21,374.68</b> |

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>21,583.58</b> |
|----------------------------------|------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | Setiembre     | Acumulado     |
|---|---------------|---------------|
| <b>INGRESOS</b>   |               |               |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 17.56         | 128.12        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | .00           | 11.08         |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 17.56         | 117.04        |
| Otros ingresos  | .88           | 4.29          |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>18.44</b>  | <b>132.43</b> |
| <b>GASTOS</b>   |               |               |
| Comisiones  | 29.07         | 149.57        |
| De Administración   | 29.00         | 149.22        |
| A la Entidad de Custodia                                  | .07           | .35           |
| Gastos operativos   | 2.32          | 9.71          |
| Impuestos locales   | .00           | .16           |
| Calificación de Riesgo                                    | .84           | 5.50          |
| Otros servicios contratados                               | 1.48          | 4.05          |
| Pérdidas en diferencial cambiario                         | .03           | .09           |
| Otros gastos  | .01           | .18           |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>31.68</b>  | <b>159.93</b> |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>-13.24</b> | <b>-27.50</b> |