



**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

Total Activo 130,438,688.45

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

PASIVO 810,159.33

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

Total Patrimonio 129,628,529.12

Total Pasivo y Patrimonio 130,438,688.45



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	644,080.67	5,848,400.90
GASTOS		
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
Total de Gastos	167,884.30	1,420,152.71
Utilidad Neta	476,196.37	4,428,248.19



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

Total Activo	20,177.94
---------------------	------------------

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

PASIVO	21.22
---------------	--------------

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

Total Patrimonio	20,156.72
-------------------------	------------------

Total Pasivo y Patrimonio	20,177.94
----------------------------------	------------------



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	50.07	446.18
GASTOS		
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
Total de Gastos	13.43	138.48
Utilidad Neta	36.64	307.70



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 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
Total Activo	3,119,250.30

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 imposables)	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
PASIVO	1,058.74

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
Total Patrimonio	3,118,191.56

Total Pasivo y Patrimonio	3,119,250.30
----------------------------------	---------------------



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	21,305.20	183,096.42
GASTOS		
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
Total de Gastos	4,548.70	37,058.79
Utilidad Neta	16,756.50	146,037.63



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 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
Total Activo	5,822.59

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
PASIVO	0.75

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
Total Patrimonio	5,821.84

Total Pasivo y Patrimonio

5,822.59



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	24.38	197.57
GASTOS		
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
Total de Gastos	4.38	36.11
Utilidad Neta	20.00	161.46



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 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
Total Activo	12,744,744.08

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 impositivos)	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
PASIVO	126,179.94

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
Total Patrimonio	12,618,564.14

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
Al 30 DE SETIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	85,015.04	682,801.31
GASTOS		
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
Total de Gastos	16,792.10	126,043.96
Utilidad Neta	68,222.94	556,757.35



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
Total Activo	32,243.39
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 imposables)	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
PASIVO	34.74
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
Total Patrimonio	32,208.65
Total Pasivo y Patrimonio	
	32,243.39



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	124.05	1,049.81
GASTOS		
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
Total de Gastos	32.92	275.93
Utilidad Neta	91.13	773.88



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 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
Total Activo	46,009,225.08

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
PASIVO	445,166.95

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
Total Patrimonio	45,564,058.13

Total Pasivo y Patrimonio	46,009,225.08
----------------------------------	----------------------



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	269,130.22	2,428,740.59
GASTOS		
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
Total de Gastos	70,366.01	619,940.57
Utilidad Neta	198,764.21	1,808,800.02



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 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
Total Activo	69,341.51

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
PASIVO	271.49

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
Total Patrimonio	69,070.02

Total Pasivo y Patrimonio	69,341.51
----------------------------------	------------------



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	189.73	1,806.53
GASTOS		
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
Total de Gastos	69.69	706.71
Utilidad Neta	120.04	1,099.82



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 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
Total Activo	57,657,948.27

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
PASIVO	312,327.39

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
Total Patrimonio	57,345,620.88

Total Pasivo y Patrimonio

57,657,948.27



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	285,543.40	2,795,184.32
GASTOS		
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
Total de Gastos	97,920.75	885,801.16
Utilidad Neta	187,622.65	1,909,383.16



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 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
Total Activo	50,819.27
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
PASIVO	189.41
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
Total Patrimonio	50,629.86
Total Pasivo y Patrimonio	
	50,819.27



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	104.51	930.44
GASTOS		
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
Total de Gastos	28.49	284.59
Utilidad Neta	76.02	645.85



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 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
Total Activo	134,120.01

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
PASIVO	221.08

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
Total Patrimonio	133,898.93

Total Pasivo y Patrimonio	134,120.01
----------------------------------	-------------------



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	341.02	3,010.68
GASTOS		
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
Total de Gastos	95.58	880.13
Utilidad Neta	245.44	2,130.55



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 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
Total Activo	138.32
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
PASIVO	0.61
PATRIMONIO	
Participaciones	136.43
Utilidades por Distribuir	6.03
Período Actual	4.19
Períodos anteriores	1.84
Utilidades distribuidas	-4.75
Total Patrimonio	137.71
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
INGRESOS		
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
Total Ingresos	.61	6.71
GASTOS		
Comisiones	.06	.58
De Administración	.06	.58
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas por c	-.02	-.28
(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
Total de Gastos	.28	2.52
Utilidad Neta	.33	4.19



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 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
Total Activo	21,583.58

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
PASIVO	208.90

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
Período Actual	-27.50
Períodos anteriores	-.08
Total Patrimonio	21,374.68

Total Pasivo y Patrimonio	21,583.58
----------------------------------	------------------



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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
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
Total Ingresos	18.44	132.43
GASTOS		
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
Total de Gastos	31.68	159.93
Utilidad Neta	-13.24	-27.50