



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	166,912,237.74
Caja y Bancos	54,817,955.70
Caja y Bancos-Colones	54,817,955.70
Cuentas Corrientes- Colones	54,817,955.70
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	33,008.89
Banco Nacional de Costa Rica	54,784,946.82
Inversiones en Instrumentos Financieros	110,668,550.62
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	110,668,550.62
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	110,668,550.62
Valor de adquisición de instrumentos financieros	110,854,610.99
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-258,202.30
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	72,141.93
Intereses por Cobrar	1,424,751.62
Intereses por Cobrar-Colones	1,424,751.62
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,206,473.16
Intereses de títulos de renta fija	1,206,473.16
Otros intereses por cobrar	218,278.46
Gastos Pagados por Anticipado	979.79
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	979.79
Total Activo	166,912,237.75
PASIVO	
Pasivo Circulante	7,776.28
Cuentas por Pagar	772.82
Cuentas por Pagar-Colones	772.82
Con Instituciones Públicas	772.82
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	772.82
Comisiones por pagar	7,003.46
Comisiones por pagar-Colones	7,003.46
Administración	5,944.78
PASIVO	7,776.28
PATRIMONIO	
Participaciones	36,125,872.04
Valor nominal participaciones	36,125,872.04
Capital pagado en exceso	124,560,678.77
Prima en la colocación de participaciones	124,560,678.77
Utilidades por Distribuir	7,275,816.34
Período Actual	2,174,332.32
Períodos anteriores	5,101,484.02
Utilidades distribuidas	-1,057,905.69
Total Patrimonio	166,904,461.46
Total Pasivo y Patrimonio	166,912,237.75

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1,049,134.01	2,935,934.94
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	727,831.83	2,174,498.15
Intereses de las cuentas de efectivo	225,191.91	651,132.16
Descuentos sobre instrumentos financieros	95,615.52	109,808.67
Otros	494.75	495.96
Total Ingresos	1,049,134.01	2,935,934.94
GASTOS		
Comisiones	175,048.23	494,934.37
De Administración	173,277.63	489,964.52
A la Entidad de Custodia	1,770.60	4,969.85
Gastos operativos	413.32	1,028.83
Calificación de Riesgo	413.32	1,028.83
Primas sobre instrumentos financieros	39,387.09	201,941.82
Otros gastos	22,528.15	63,697.59
Total de Gastos	237,376.80	761,602.62
Utilidad Neta	811,757.20	2,174,332.32
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, m	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	811,757.20	2,174,332.32



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	5,855,012.27
Caja y Bancos	218,678.35
Caja y Bancos-Colones	218,678.35
Cuentas Corrientes- Colones	218,678.35
Banco Nacional de Costa Rica	218,678.35
Inversiones en Instrumentos Financieros	5,477,874.47
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	5,477,874.47
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	2,568,003.57
Valor de adquisición de instrumentos financieros	2,620,187.14
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-36,144.86
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.00
Intereses por Cobrar	99,068.03
Intereses por Cobrar-Colones	99,068.03
Inversiones en Instrumentos Financieros	98,492.29
Intereses de títulos de renta fija	98,492.29
Otros intereses por cobrar	575.74
Gastos Pagados por Anticipado	39.30
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	39.30
Otros - Colones	39.30
Total Activo	5,855,012.27
PASIVO	
Pasivo Circulante	3,116.35
Cuentas por Pagar	2,064.56
Cuentas por Pagar-Colones	2,064.56
Con Instituciones Públicas	2,064.56
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	136.74
Comisiones por pagar	1,051.79
Comisiones por pagar-Colones	1,051.79
Administración	240.50
PASIVO	3,116.35
PATRIMONIO	
Participaciones	850,370.05
Valor nominal participaciones	850,370.05
Capital pagado en exceso	4,119,013.30
Prima en la colocación de participaciones	4,119,013.30
Utilidades por Distribuir	978,745.23
Período Actual	35,729.95
Períodos anteriores	943,015.28
Utilidades distribuidas	-87,552.03
Total Patrimonio	5,851,895.93
Total Pasivo y Patrimonio	5,855,012.27



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	45,231.02	146,258.00
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	42,967.38	130,851.31
Intereses de las cuentas de efectivo	618.01	2,218.50
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	252.92
Otros	1,645.63	12,935.27
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	6,045.60
Ganancia por venta de instrumentos financieros	3,672.70	6,045.60
Otras	3,672.70	.00
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	7,535.25	26,269.78
Total Ingresos	56,438.97	178,573.38
GASTOS		
Comisiones	7,765.50	24,356.35
De Administración	7,695.42	24,137.12
A la Entidad de Custodia	70.08	219.23
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	1,433.58	15,597.11
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	1,433.58	15,597.11
Gastos operativos	571.33	1,029.66
Impuestos locales	550.90	906.84
Calificación de Riesgo	20.43	122.82
Primas sobre instrumentos financieros	4,145.93	12,486.72
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	10,970.84	86,235.08
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	10,970.84	86,235.08
Otros gastos	1,000.41	3,138.51
Total de Gastos	25,887.59	142,843.43
Utilidad Neta	30,551.38	35,729.95
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	17,650.57	-8,680.62
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	17,650.57	-8,680.62
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	48,201.95	27,049.33



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	16,469.18
Caja y Bancos	16,469.18
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	746.62
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	746.62
Banco Nacional de Costa Rica	746.62
Inversiones en Instrumentos Financieros	15,465.30
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	15,465.30
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	10,734.62
Valor de adquisición de instrumentos financieros	11,021.90
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-164.53
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	20.58
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-143.33
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	4,730.68
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,864.63
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-84.79
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	5.14
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extranjera	-54.30
Cuentas por Cobrar, Neto	16.24
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	16.24
Otras cuentas por cobrar	16.24
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	16.24
Intereses por Cobrar	240.91
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	240.91
Inversiones en Instrumentos Financieros	240.42
Intereses de títulos de renta fija	240.42
Otros intereses por cobrar	.49
Gastos Pagados por Anticipado	.10
Otros -Moneda Extranjera	.10
Total Activo	16,469.18
PASIVO	
Pasivo Circulante	9.91
Cuentas por Pagar	9.91
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	8.39
Con Instituciones Públicas	8.39
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	8.19
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.20
Comisiones por pagar	1.52
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.52
Administración	.45
Salida	1.07
PASIVO	9.91
PATRIMONIO	
Participaciones	7,182.25
Valor nominal participaciones	7,182.25
Capital pagado en exceso	7,780.82
Prima en la colocación de participaciones	7,780.82
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	-33.28
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-151.51
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	118.23
Utilidades por Distribuir	1,625.23
Períodos anteriores	1,462.58
Utilidades distribuidas	-95.74
Total Patrimonio	16,459.28
Total Pasivo y Patrimonio	16,469.18



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	84.95	257.41
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	78.39	238.27
Intereses de las cuentas de efectivo	.51	1.40
Descuentos sobre instrumentos financieros	5.11	11.11
Otros	.94	6.63
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.56	16.76
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.56	16.76
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	6.06	31.12
Total Ingresos	91.57	305.29
GASTOS		
Comisiones	14.06	41.78
De Administración	13.88	41.24
A la Entidad de Custodia	.18	.54
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.49	1.14
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.49	1.14
Gastos operativos	.13	2.68
Impuestos locales	.08	2.51
Calificación de Riesgo	.05	.17
Primas sobre instrumentos financieros	15.73	47.49
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	6.28	44.17
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	6.28	44.17
Otros gastos	1.80	5.37
Total de Gastos	38.49	142.63
Utilidad Neta	53.08	162.66
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	34.16	-33.28
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	34.16	-33.28
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	87.24	129.37



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	15,993,083.92
Caja y Bancos	589,089.46
Caja y Bancos-Colones	589,089.46
Cuentas Corrientes- Colones	589,089.46
Banco Nacional de Costa Rica	589,089.46
Inversiones en Instrumentos Financieros	15,036,836.49
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	15,036,836.49
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	10,537,600.78
Valor de adquisición de instrumentos financieros	10,671,425.72
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-21,586.68
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	27.75
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-112,266.01
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	4,499,235.71
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,575,408.29
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-59,302.97
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	12,390.48
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Colones	-29,260.09
Cuentas por Cobrar, Neto	136,713.48
Cuentas por Cobrar, Neto-Colones	136,713.48
Otras cuentas por cobrar	136,713.48
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	136,713.48
Intereses por Cobrar	230,335.43
Intereses por Cobrar-Colones	230,335.43
Inversiones en Instrumentos Financieros	227,496.03
Intereses de títulos de renta fija	227,496.03
Otros intereses por cobrar	2,839.40
Gastos Pagados por Anticipado	109.06
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	109.06
Otros - Colones	109.06
Total Activo	15,993,083.92
PASIVO	
Pasivo Circulante	10,031.91
Cuentas por Pagar	8,128.50
Cuentas por Pagar-Colones	8,128.50
Con Instituciones Públicas	8,128.50
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	7,881.06
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	247.44
Comisiones por pagar	1,903.41
Comisiones por pagar-Colones	1,903.41
Comisiones por pagar SAFI	1,903.41
Administración	656.87
Salida	1,246.54
PASIVO	10,031.91
PATRIMONIO	
Valor nominal participaciones	3,269,809.45
Desembolsos por colocación de participaciones	3,269,809.45
Capital pagado en exceso	10,852,837.32
Prima en la colocación de participaciones	10,852,837.32
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	5,233.45
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-120,147.07
Ajustes por conversión de estados financieros	125,380.52
Utilidades por Distribuir	2,329,078.91
Período Actual	82,038.15
Períodos anteriores	2,247,040.76
Utilidades distribuidas	-473,907.12
Total Patrimonio	15,983,052.01

Total Pasivo y Patrimonio	15,993,083.92



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS ACUMULADOS	91.57	305.29
Intereses, Descuentos y Dividendos	132,227.13	414,581.70
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	122,722.83	362,183.60
Intereses de las cuentas de efectivo	2,920.44	9,654.34
Descuentos sobre instrumentos financieros	553.89	3,521.29
Otros	6,029.97	39,222.47
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1,334.68	9,883.79
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1,334.68	9,883.79
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	13,763.75	63,153.75
Total Ingresos	147,325.56	487,619.24
GASTOS		
Comisiones	21,380.80	66,709.48
De Administración	21,191.15	66,108.31
A la Entidad de Custodia	189.65	601.17
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	8,699.69	44,182.33
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	8,699.69	44,182.33
Gastos operativos	258.52	1,878.85
Impuestos locales	200.20	1,482.57
Calificación de Riesgo	58.32	396.28
Primas sobre instrumentos financieros	7,328.39	22,734.24
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	40,198.66	261,481.94
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	40,198.66	261,481.94
Otros gastos	2,755.01	8,594.25
Total de Gastos	80,621.07	405,581.09
Utilidad Neta	66,704.49	82,038.15
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	88,821.36	5,233.45
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	88,821.36	5,233.45
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	155,525.85	87,271.60



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	33,516.91
Caja y Bancos	33,516.91
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	1,343.31
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	1,343.31
Banco Nacional de Costa Rica	1,343.31
Inversiones en Instrumentos Financieros	31,613.81
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	31,613.81
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	27,466.45
Valor de adquisición de instrumentos financieros	28,281.57
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-722.17
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	69.84
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-162.79
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	4,147.36
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,246.84
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-56.34
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	4.90
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extranjera	-48.04
Cuentas por Cobrar, Neto	14.11
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	14.11
Otras cuentas por cobrar	14.11
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	14.11
Intereses por Cobrar	545.48
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	545.48
Inversiones en Instrumentos Financieros	544.41
Intereses de títulos de renta fija	544.41
Otros intereses por cobrar	1.07
Gastos Pagados por Anticipado	.20
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.20
Otros -Moneda Extranjera	.20
Total Activo	33,516.91
PASIVO	
Pasivo Circulante	18.15
Cuentas por Pagar	18.15
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	16.74
A Inversionistas	.00
Con Instituciones Públicas	16.74
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	16.56
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.18
Comisiones por pagar	1.41
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.41
Administración	.92
Salida	.49
PASIVO	18.15
PATRIMONIO	
Participaciones	17,945.85
Valor nominal participaciones	17,945.85
Capital pagado en exceso	12,876.96
Prima en la colocación de participaciones	12,876.96
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	128.63
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-179.35
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	307.98
Utilidades por Distribuir	2,632.55
Período Actual	260.37
Períodos anteriores	2,372.18
Utilidades distribuidas	-85.23
Total Patrimonio	33,498.76
Total Pasivo y Patrimonio	33,516.91





BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	175.31	502.25
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	162.13	469.80
Intereses de las cuentas de efectivo	1.13	3.88
Descuentos sobre instrumentos financieros	11.71	27.56
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	1.04
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	1.04
Otras	.00	1.01
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.56	13.40
Total Ingresos	175.87	516.69
GASTOS		
Comisiones	28.55	82.90
De Administración	28.19	81.87
A la Entidad de Custodia	.36	1.03
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	4.18	19.43
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	4.18	19.43
Gastos operativos	.09	.54
Impuestos locales	.00	.16
Calificación de Riesgo	.09	.38
Primas sobre instrumentos financieros	49.43	142.80
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Otros gastos	3.66	10.65
Total de Gastos	85.91	256.32
Utilidad Neta	89.95	260.37
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	65.26	128.63
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	155.21	389.00



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	76,810,752.71
Caja y Bancos	76,810,752.71
Caja y Bancos-Colones	26,036,952.35
Cuentas Corrientes- Colones	26,036,952.35
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	8,239.17
Banco Nacional de Costa Rica	26,028,713.19
Inversiones en Instrumentos Financieros	50,122,215.84
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	50,122,215.84
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	50,122,215.84
Valor de adquisición de instrumentos financieros	50,104,179.51
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-39,577.74
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	57,614.07
Intereses por Cobrar	651,170.21
Intereses por Cobrar-Colones	651,170.21
Inversiones en Instrumentos Financieros	524,743.55
Intereses de títulos de renta fija	524,743.55
Otros intereses por cobrar	126,426.66
Gastos Pagados por Anticipado	414.30
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	414.30
Otros - Colones	414.30
Total Activo	76,810,752.71
PASIVO	
Pasivo Circulante	3,566.35
Cuentas por Pagar	3,566.35
Cuentas por Pagar-Colones	355.64
A Inversionistas	.00
Con Instituciones Públicas	355.64
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	355.64
Comisiones por pagar	3,210.71
Comisiones por pagar-Colones	3,210.71
Administración	2,735.71
PASIVO	3,566.35
PATRIMONIO	
Participaciones	24,908,369.40
Valor nominal participaciones	24,908,369.40
Capital pagado en exceso	49,878,041.62
Prima en la colocación de participaciones	49,878,041.62
Utilidades por Distribuir	2,414,668.80
Período Actual	933,752.79
Períodos anteriores	1,480,916.01
Utilidades distribuidas	-393,893.46
Total Patrimonio	76,807,186.36
Total Pasivo y Patrimonio	76,810,752.71



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	480,726.22	1,262,821.87
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	296,414.62	839,888.34
Intereses de las cuentas de efectivo	131,527.66	360,100.13
Descuentos sobre instrumentos financieros	52,536.39	62,585.23
Otros	247.55	248.17
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	480,726.22	1,262,821.87
GASTOS		
Comisiones	80,536.50	215,990.35
De Administración	79,769.17	213,945.82
A la Entidad de Custodia	767.33	2,044.53
Gastos operativos	157.87	579.07
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	157.87	579.07
Primas sobre instrumentos financieros	10,525.63	84,575.63
Otros gastos	10,369.99	27,924.03
Total de Gastos	101,589.99	329,069.08
Utilidad Neta	379,136.24	933,752.79
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	379,136.24	933,752.79



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	122,459.95
Caja y Bancos	122,459.95
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	24,231.67
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	24,231.67
Banco Nacional de Costa Rica	24,231.67
Inversiones en Instrumentos Financieros	97,911.21
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	97,911.21
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	97,911.21
Valor de adquisición de instrumentos financieros	97,236.49
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-59.84
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	734.56
Intereses por Cobrar	316.40
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	316.40
Inversiones en Instrumentos Financieros	293.91
Intereses de títulos de renta fija	293.91
Otros intereses por cobrar	22.49
Gastos Pagados por Anticipado	.67
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.67
Otros -Moneda Extranjera	.67
Total Activo	122,459.95
PASIVO	
Pasivo Circulante	90.07
Cuentas por Pagar	87.56
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	87.56
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	87.56
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.33
Comisiones por pagar	2.51
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	2.51
Administración	2.51
PASIVO	90.07
PATRIMONIO	
Participaciones	88,465.20
Valor nominal participaciones	88,465.20
Capital pagado en exceso	32,252.56
Prima en la colocación de participaciones	32,252.56
Utilidades por Distribuir	2,105.73
Período Actual	689.31
Períodos anteriores	1,416.42
Utilidades distribuidas	-453.60
Total Patrimonio	122,369.89
Total Pasivo y Patrimonio	122,459.95



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	417.20	1,145.34
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	65.85	214.01
Intereses de las cuentas de efectivo	23.23	64.32
Descuentos sobre instrumentos financieros	328.12	867.00
Ganancias por diferencial cambiario	.00	.04
Total Ingresos	417.20	1,145.38
GASTOS		
Comisiones	83.31	242.19
De Administración	81.98	238.51
A la Entidad de Custodia	1.33	3.68
Gastos operativos	42.04	111.63
Impuestos locales	41.73	110.52
Calificación de Riesgo	.31	1.11
Primas sobre instrumentos financieros	11.99	70.19
Pérdidas en diferencial cambiario	1.03	1.03
Otros gastos	10.66	31.02
Total de Gastos	149.04	456.06
Utilidad Neta	268.16	689.31
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	268.16	689.31



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	57,477,983.91
Caja y Bancos	57,477,983.91
Caja y Bancos-Colones	17,019,987.06
Cuentas Corrientes- Colones	17,019,987.06
Banco Nacional de Costa Rica	17,019,987.06
Inversiones en Instrumentos Financieros	40,001,717.71
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	40,001,717.71
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	40,001,717.71
Valor de adquisición de instrumentos financieros	40,003,958.93
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-2,241.22
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.00
Intereses por Cobrar	455,866.02
Intereses por Cobrar-Colones	455,866.02
Inversiones en Instrumentos Financieros	392,537.26
Intereses de títulos de renta fija	392,537.26
Otros intereses por cobrar	63,328.76
Gastos Pagados por Anticipado	413.12
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	413.12
Otros - Colones	413.12
Total Activo	57,477,983.91
PASIVO	
Pasivo Circulante	2,313.29
Cuentas por Pagar	266.13
Cuentas por Pagar-Colones	266.13
Con Instituciones Públicas	266.13
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	266.13
Comisiones por pagar	2,047.16
Comisiones por pagar-Colones	2,047.16
Administración	2,047.16
PASIVO	2,313.29
PATRIMONIO	
Participaciones	34,565,839.15
Valor nominal participaciones	34,565,839.15
Capital pagado en exceso	19,921,669.11
Prima en la colocación de participaciones	19,921,669.11
Utilidades por Distribuir	3,473,348.50
Período Actual	796,975.40
Períodos anteriores	2,676,373.10
Utilidades distribuidas	-485,186.15
Total Patrimonio	57,475,670.61
Total Pasivo y Patrimonio	57,477,983.91



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE COLONES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	355,166.50	1,004,523.18
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	288,953.81	805,320.94
Intereses de las cuentas de efectivo	65,722.77	198,711.14
Otros	489.92	491.10
Total Ingresos	355,166.50	1,004,523.18
GASTOS		
Comisiones	61,902.87	181,210.46
De Administración	61,088.92	178,747.90
A la Entidad de Custodia	813.95	2,462.56
Gastos operativos	165.84	421.67
Calificación de Riesgo	165.84	421.67
Primas sobre instrumentos financieros	774.84	2,678.40
Otros gastos	7,941.57	23,237.25
Total de Gastos	70,785.12	207,547.78
Utilidad Neta	284,381.38	796,975.40
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	284,381.38	796,975.40



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	50,711.77
Caja y Bancos	50,711.78
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	21,410.04
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	21,410.04
Banco Nacional de Costa Rica	21,410.04
Inversiones en Instrumentos Financieros	29,086.20
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	29,086.20
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	29,086.20
Valor de adquisición de instrumentos financieros	29,189.65
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-103.45
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.00
Intereses por Cobrar	215.07
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	215.07
Inversiones en Instrumentos Financieros	198.66
Intereses de títulos de renta fija	198.66
Otros intereses por cobrar	16.41
Gastos Pagados por Anticipado	.47
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.47
Otros -Moneda Extranjera	.47
Total Activo	50,711.77
PASIVO	
Pasivo Circulante	.78
Cuentas por Pagar	.09
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.09
Con Instituciones Públicas	.09
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.09
Comisiones por pagar	.69
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.69
Administración	.69
PASIVO	0.78
PATRIMONIO	
Participaciones	43,871.98
Valor nominal participaciones	43,871.98
Capital pagado en exceso	5,781.33
Prima en la colocación de participaciones	5,781.33
Utilidades por Distribuir	1,118.40
Período Actual	111.86
Períodos anteriores	1,006.54
Utilidades distribuidas	-60.73
Total Patrimonio	50,710.98
Total Pasivo y Patrimonio	50,711.77



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	80.52	217.54
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	63.56	166.36
Intereses de las cuentas de efectivo	16.96	51.17
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.00
Otros	.00	.01
Total Ingresos	80.52	217.54
GASTOS		
Comisiones	21.98	63.70
De Administración	21.05	61.07
A la Entidad de Custodia	.93	2.63
Gastos operativos	.14	.42
Calificación de Riesgo	.14	.42
Primas sobre instrumentos financieros	11.61	33.62
Otros gastos	2.74	7.94
Total de Gastos	36.47	105.68
Utilidad Neta	44.05	111.86
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	44.05	111.86



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	260,039.33
Caja y Bancos	260,039.33
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	25,261.39
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	25,261.39
Banco Nacional de Costa Rica	25,261.39
Inversiones en Instrumentos Financieros	234,476.12
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	234,476.12
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	234,476.12
Valor de adquisición de instrumentos financieros	232,959.75
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-234.86
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	1,751.23
Intereses por Cobrar	300.28
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	300.28
Inversiones en Instrumentos Financieros	293.78
Intereses de títulos de renta fija	293.78
Otros intereses por cobrar	6.50
Gastos Pagados por Anticipado	1.54
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.54
Otros -Moneda Extranjera	1.54
Total Activo	260,039.33
PASIVO	
Pasivo Circulante	242.33
Cuentas por Pagar	242.33
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	236.99
A Inversionistas	.00
Con Instituciones Públicas	236.99
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.69
Comisiones por pagar	5.34
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	5.34
Administración	5.34
PASIVO	242.33
PATRIMONIO	
Participaciones	224,832.78
Valor nominal participaciones	224,832.78
Capital pagado en exceso	29,773.69
Prima en la colocación de participaciones	29,773.69
Utilidades por Distribuir	6,171.68
Período Actual	1,646.13
Períodos anteriores	4,525.55
Utilidades distribuidas	-981.15
Total Patrimonio	259,797.00
Total Pasivo y Patrimonio	260,039.33



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	948.08	2,630.01
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	115.79	454.91
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	.00	13.37
Intereses de las cuentas de efectivo	6.73	18.87
Descuentos sobre instrumentos financieros	825.55	2,142.84
Otros	.01	.02
Total Ingresos	948.08	2,630.01
GASTOS		
Comisiones	171.98	498.91
De Administración	169.14	490.72
A la Entidad de Custodia	2.84	8.19
Gastos operativos	106.16	270.89
Calificación de Riesgo	.73	1.61
Primas sobre instrumentos financieros	35.22	148.45
Pérdidas en diferencial cambiario	1.79	1.82
Otros gastos	22.00	63.82
Total de Gastos	337.15	983.88
Utilidad Neta	610.92	1,646.13
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	610.92	1,646.13



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	53,717.72
Caja y Bancos	1,135.87
Caja y Bancos-Colones	42.72
Cuentas Corrientes- Colones	17.04
Banco Nacional de Costa Rica	17.04
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	25.68
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	23.68
Banco Nacional de Costa Rica	23.68
Caja Chica	2.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	968.16
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	968.16
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	968.16
Valor de adquisición de instrumentos financieros	999.09
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-24.72
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-6.21
Cuentas por Cobrar, Neto	88.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	88.00
Inquilinos (Fondos Inmobiliarios)	87.38
Otras Cuentas por Cobrar	87.38
Cuentas por Cobrar Dudosas	.62
Intereses por Cobrar	11.74
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	11.74
Inversiones en Instrumentos Financieros	11.74
Intereses de títulos de renta fija	11.74
Gastos Pagados por Anticipado	25.24
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	25.24
Seguros-Moneda Extranjera	7.21
Seguros-Inmuebles -Moneda Extranjera	7.21
Impuestos -Moneda Extranjera	2.97
Otros -Moneda Extranjera	15.06
Activo de Largo Plazo	52,581.86
Inversiones en propiedad	52,528.18
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	52,528.18
Valor de adquisición de inversión en propiedades	40,324.95
Estimación por valuación de las inversiones en propiedad a valor razonable	12,203.23
Otros Activos a Largo Plazo	53.68
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	53.68
Cargos Diferidos	47.48
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	47.48
Depósitos en Garantía	6.20
Total Activo	53,717.72
PASIVO	
Passivo Circulante	20,141.99
Cuentas por Pagar	1,994.82
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,993.30
Con Instituciones Públicas	1,993.30
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	48.93
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1,830.34
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	95.39
Otros	18.64
Comisiones por pagar	1.52
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.52
Comisiones por pagar SAFI	1.52
Administración	1.52
Otros pasivos circulantes	.00
Otros pasivos circulantes-Colones	.00
Ingresos cobrados por anticipado	.00
Passivo a Largo Plazo	18,147.17
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	17,737.91
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-Moneda Extranjera	17,737.91
Sistema Bancario Nacional	17,737.91
Otros pasivos a largo plazo	409.26
Otros pasivos a largo plazo-Moneda Extranjera	409.26
PASIVO	20,141.99
PATRIMONIO	
Participaciones	21,427.50
Valor nominal participaciones	21,750.00
Desembolso por colocación de participaciones	-322.50
Capital pagado en exceso	-25.00
(Descuento en la colocación de participaciones)	-25.00
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	3.49
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-6.21
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.70
Reservas	10,651.66
Reserva Mantenimiento Inversiones en Propiedades	178.36
Reserva Valuación de Inversiones en Propiedad	10,372.75
Otras Reservas	100.55
Utilidades por Distribuir	1,906.60
Período Actual	559.60
Períodos anteriores	1,347.00
Utilidades distribuidas	-388.51
Total Patrimonio	33,575.74

Total Pasivo y Patrimonio	53,717.72
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DÓLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	5.27	12.20
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	5.27	11.99
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.21
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.40
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.40
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.01	5.85
Ingresos por Arrendamiento	403.68	1,223.65
Ganancias por diferencial cambiario	6.12	8.96
Otros ingresos	.00	.51
Total Ingresos	415.08	1,251.58
GASTOS		
Comisiones	46.93	135.69
De Administración	46.93	135.69
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	2.21	5.66
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	2.21	5.66
Gastos operativos	86.07	227.55
Impuestos locales	45.97	146.04
Seguros	5.73	15.29
Mantenimiento de los inmuebles	33.52	63.76
Reparación	27.72	45.43
Servicios de Administración de Inmuebles	5.80	18.33
Peritazgos de los inmuebles	.00	.00
Calificación de Riesgo	.85	2.46
Gastos Financieros	96.44	285.59
Por intereses	96.44	285.59
De deudas con entidades de crédito	96.44	285.59
Primas sobre instrumentos financieros	2.35	6.00
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	2.98
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	2.98
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	23.73
Otros gastos	1.73	4.77
Total de Gastos	235.73	691.97
Utilidad Neta	179.35	559.60
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	2.78	3.49
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	182.12	563.09



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE PROYECTOS BN1
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	25,567.63
Caja y Bancos	1,572.05
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	1,568.60
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	1,568.60
Banco Nacional de Costa Rica	1,568.60
Intereses por Cobrar	.28
Otros intereses por cobrar	.28
Gastos Pagados por Anticipado	3.17
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	3.17
Otros -Moneda Extranjera	3.17
Activo de Largo Plazo	23,995.58
Obras de Desarrollo	23,892.29
Obras de Desarrollo en Moneda Extranjera	23,892.29
Costos de desarrollo	23,892.29
Otros Activos a Largo Plazo	103.29
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	103.29
Cargos Diferidos	4.37
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	4.37
Depósitos en Garantía	98.92
Total Activo	25,567.63
PASIVO	
Pasivo Circulante	5,963.63
Cuentas por Pagar	.10
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.12
Con Instituciones Públicas	.12
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.12
Comisiones por pagar	.91
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.91
Comisiones por pagar SAFI	.91
Administración	.91
Pasivo a Largo Plazo	5,962.60
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	5,000.10
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-MonedaExtranjera	5,000.10
Sistema Bancario Nacional	5,000.10
Otros pasivos a largo plazo	962.50
Otros pasivos a largoplazo-MonedaExtranjera	962.50
PASIVO	5,963.63
PATRIMONIO	
Participaciones	19,795.00
Valor nominal participaciones	19,795.00
Capital pagado en exceso	205.18
Primaenlacolocacióndeparticipaciones	205.18
Utilidades distribuidas	.00
Total Patrimonio	19,603.99
Total Pasivo y Patrimonio	25,567.63



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE PROYECTOS BN1
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.29	1.40
Intereses de las cuentas de efectivo	.29	1.40
Total Ingresos	.29	1.40
GASTOS		
Comisiones	28.29	82.32
De Administración	28.29	82.32
Gastos operativos	1.64	2.42
Calificación de Riesgo	1.64	2.42
Gastos Financieros	-16.08	.00
Por intereses	-16.08	.00
De deudas con entidades de crédito	-16.08	.00
Otros gastos	3.68	10.70
Total de Gastos	17.53	95.44
Utilidad Neta	-17.23	-94.04
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	-17.23	-94.04



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	338.45
Caja y Bancos	338.46
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	16.90
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	16.90
Banco Nacional de Costa Rica	16.90
Inversiones en Instrumentos Financieros	321.28
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	321.28
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	321.28
Valor de adquisición de instrumentos financieros	322.38
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-1.10
Gastos Pagados por Anticipado	.28
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.28
Otros -Moneda Extranjera	.28
Total Activo	338.45
PASIVO	
Pasivo Circulante	.40
Con Instituciones Públicas	.40
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.40
PASIVO	0.40
PATRIMONIO	
Participaciones	344.82
Valor nominal participaciones	344.82
Capital pagado en exceso	-2.33
Primaenlacolocacióndeparticipaciones	.00
(Descuento en la colocación de participaciones)	-2.33
Utilidades por Distribuir	-3.99
Períodos anteriores	-6.91
Utilidades distribuidas	-.06
Total Patrimonio	338.04
Total Pasivo y Patrimonio	338.45



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.07	.21
Dividendos de acciones	.07	.21
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	8.92	16.36
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.52
Ingresos por préstamo de valores	.00	.00
Otras	8.92	15.84
Total Ingresos	8.99	16.57
GASTOS		
Comisiones	.32	.51
De Administración	.07	.21
A la Entidad de Custodia	.25	.30
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	7.42	13.01
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	13.01
Otras	7.42	.00
Otros gastos	.01	.05
Total de Gastos	7.75	13.65
Utilidad Neta	1.24	2.92
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambio	.05	-.40
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de p	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULAI	1.29	2.52



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	3,652.72
Caja y Bancos	190.58
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	190.58
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	190.58
Banco Nacional de Costa Rica	190.58
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,461.24
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	3,461.24
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	3,461.24
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,453.19
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	8.05
Cuentas por Cobrar, Neto	.62
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.62
Cuentas por cobrar por operación	.62
Por operaciones bursátiles	.62
Gastos Pagados por Anticipado	.29
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.29
Otros -Moneda Extranjera	.29
Total Activo	3,652.72
PASIVO	
Pasivo Circulante	7.20
Cuentas por Pagar	7.15
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	7.15
Con Instituciones Públicas	7.15
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.01
Comisiones por pagar	.05
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.05
Comisiones por pagar SAFI	.05
Administración	.05
PASIVO	7.20
PATRIMONIO	
Participaciones	3,701.88
Valor nominal participaciones	3,701.88
Capital pagado en exceso	48.79
Prima en la colocación de participaciones	48.99
Utilidades por Distribuir	-98.00
Período Actual	114.34
Períodos anteriores	-212.34
Utilidades distribuidas	-.01
Total Patrimonio	3,645.52
Total Pasivo y Patrimonio	3,652.72



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.84	3.46
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.19
Dividendos de acciones	.84	2.09
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	193.74	488.53
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	3.72
Otras	193.74	484.81
Total Ingresos	194.58	491.99
GASTOS		
Comisiones	1.78	4.74
De Administración	1.53	4.44
A la Entidad de Custodia	.25	.30
Gastos operativos	.01	.58
Impuestos locales	.00	.56
Calificación de Riesgo	.01	.02
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	153.51	371.52
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	371.52
Otras	153.51	.00
Otros gastos	.20	.80
Total de Gastos	155.50	377.64
Utilidad Neta	39.08	114.34
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-1.63	-7.14
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	37.45	107.20



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	3,033.72
Caja y Bancos	3,033.72
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	157.62
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	157.62
Banco Nacional de Costa Rica	157.62
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,875.64
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	2,875.64
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	2,875.64
Valor de adquisición de instrumentos financieros	2,855.47
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	20.17
Cuentas por Cobrar, Neto	.18
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.18
Cuentas por cobrar por operación	.18
Por operaciones bursátiles	.18
Gastos Pagados por Anticipado	.29
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.29
Otros -Moneda Extranjera	.29
Total Activo	3,033.72
PASIVO	
Pasivo Circulante	8.35
Cuentas por Pagar	8.27
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	8.27
Con Instituciones Públicas	8.27
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.01
Comisiones por pagar	.08
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.08
Comisiones por pagar SAFI	.08
Administración	.08
PASIVO	8.35
PATRIMONIO	
Participaciones	3,068.72
Valor nominal participaciones	3,068.72
Capital pagado en exceso	84.97
Prima en la colocación de participaciones	85.12
Utilidades por Distribuir	-120.34
Período Actual	146.55
Períodos anteriores	-266.89
Utilidades distribuidas	.28
Total Patrimonio	3,025.37
Total Pasivo y Patrimonio	3,033.72



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DÓLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1.18	4.71
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	230.52	634.44
Otras	230.52	622.40
Total Ingresos	231.70	639.15
GASTOS		
Comisiones	2.78	7.65
De Administración	2.53	7.35
A la Entidad de Custodia	.25	.30
Gastos operativos	.01	1.83
Impuestos locales	.00	1.81
Calificación de Riesgo	.01	.02
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	181.13	481.98
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	481.98
Otras	181.13	.00
Otros gastos	.33	1.16
Total de Gastos	184.25	492.62
Utilidad Neta	47.45	146.54
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-2.78	-8.26
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	44.67	138.29



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	3,415.77
Caja y Bancos	3,415.77
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	467.44
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	467.44
Banco Nacional de Costa Rica	467.44
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,948.28
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	2,948.28
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	2,948.28
Valor de adquisición de instrumentos financieros	2,926.02
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	.00
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	22.26
Intereses por Cobrar	.03
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.03
Inversiones en Instrumentos Financieros	.00
Intereses de títulos de renta fija	.00
Otros intereses por cobrar	.03
Gastos Pagados por Anticipado	.02
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.02
Otros -Moneda Extranjera	.02
Total Activo	3,415.77
PASIVO	
Pasivo Circulante	4.07
Cuentas por Pagar	4.07
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	4.04
Con Instituciones Públicas	4.04
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.00
Comisiones por pagar	.02
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.02
Comisiones por pagar SAFI	.02
Administración	.02
PASIVO	4.07
PATRIMONIO	
Participaciones	3,345.27
Valor nominal participaciones	3,345.27
Capital pagado en exceso	27.46
Prima en la colocación de participaciones	27.46
Utilidades por Distribuir	48.17
Períodos anteriores	24.33
Utilidades distribuidas	-9.19
Total Patrimonio	3,411.71
Total Pasivo y Patrimonio	3,415.77



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2023
(EN MILES DE DOLARES)

	MARZO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	11.22	30.83
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	.00	.35
Intereses de las cuentas de efectivo	.03	.09
Descuentos sobre instrumentos financieros	11.19	30.39
Total Ingresos	11.22	30.83
GASTOS		
Comisiones	.72	2.09
De Administración	.69	1.99
A la Entidad de Custodia	.03	.10
Gastos operativos	1.69	4.63
Calificación de Riesgo	.01	.02
Primas sobre instrumentos financieros	.00	.00
Otros gastos	.09	.26
Total de Gastos	2.50	6.98
Utilidad Neta	8.72	23.84
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	8.72	23.84