



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Activo Circulante	261,048,010.41
Caja y Bancos	62,830,314.68
Caja y Bancos-Colones	62,830,314.68
Cuentas Corrientes- Colones	62,830,314.68
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	573.36
Banco Nacional de Costa Rica	62,829,741.32
Inversiones en Instrumentos Financieros	196,300,422.63
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	196,300,422.63
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	196,300,422.63
Valor de adquisición de instrumentos financieros	197,528,444.04
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-1,291,752.31
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	63,730.90
Intereses por Cobrar	1,915,520.58
Intereses por Cobrar-Colones	1,915,520.58
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,824,238.18
Intereses de títulos de renta fija	1,824,238.18
Otros intereses por cobrar	91,282.40
Gastos Pagados por Anticipado	1,752.51
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	1,752.51
Total Activo	261,048,010.41

PASIVO

Pasivo Circulante	13,257.78
Cuentas por Pagar	1,208.68
Cuentas por Pagar-Colones	1,208.68
A la Entidad de Custodia	.00
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	1,208.68
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	1,208.68
Comisiones por pagar	12,049.11
Comisiones por pagar-Colones	12,049.11
Comisiones por pagar SAFI	9,297.50
Administración	9,297.50
PASIVO	13,257.78

PATRIMONIO

Participaciones	52,780,534.54
Valor nominal participaciones	52,780,534.54
Capital pagado en exceso	198,274,160.67
Prima en la colocación de participaciones	198,274,160.67
Utilidades por Distribuir	15,707,739.89
Período Actual	6,827,730.79
Períodos anteriores	8,880,009.10
Utilidades distribuidas	-5,727,682.47
Total Patrimonio	261,034,752.63

Total Pasivo y Patrimonio

261,048,010.41

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	993,456.71	11,855,662.09
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	685,373.59	8,384,618.83
Intereses de las cuentas de efectivo	94,340.43	1,144,191.48
Descuentos sobre instrumentos financieros	213,742.61	2,326,847.01
Otros	.08	4.77
Total Ingresos	993,456.71	11,855,662.09
GASTOS		
Comisiones	270,698.05	3,027,427.65
De Administración	267,998.93	3,000,967.47
A la Entidad de Custodia	2,699.12	26,460.18
Gastos operativos	540.30	6,470.27
Calificación de Riesgo	540.30	6,470.27
Primas sobre instrumentos financieros	234,559.38	1,602,485.03
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.20
Otros gastos	34,933.66	391,548.16
Total de Gastos	540,731.40	5,027,931.31
Utilidad Neta	452,725.32	6,827,730.79
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/c	.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	452,725.32	6,827,730.79



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Activo Circulante	6,419,502.67
Caja y Bancos	397,320.82
Caja y Bancos-Colones	397,320.82
Cuentas Corrientes- Colones	397,320.82
Banco Nacional de Costa Rica	397,320.82
Inversiones en Instrumentos Financieros	5,868,451.49
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	5,868,451.49
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	1,025,095.75
Valor de adquisición de instrumentos financieros	1,060,709.61
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-32,926.46
Intereses por Cobrar	98,519.00
Intereses por Cobrar-Colones	98,519.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	97,982.13
Intereses de títulos de renta fija	97,982.13
Otros intereses por cobrar	536.87
Gastos Pagados por Anticipado	38.54
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	38.54
Otros - Colones	38.54
Total Activo	6,419,502.67

PASIVO

Pasivo Circulante	4,771.84
Cuentas por Pagar	4,121.65
Cuentas por Pagar-Colones	4,121.65
Con Instituciones Públicas	4,121.65
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	84.52
Comisiones por pagar	650.19
Comisiones por pagar-Colones	650.19
Administración	263.63
PASIVO	4,771.84

PATRIMONIO

Participaciones	844,171.45
Valor nominal participaciones	844,171.45
Capital pagado en exceso	4,410,453.63
Prima en la colocación de participaciones	4,410,453.63
Utilidades por Distribuir	1,266,865.71
Período Actual	269,069.55
Períodos anteriores	997,796.16
Utilidades distribuidas	-160,292.72
Total Patrimonio	6,414,730.84

Total Pasivo y Patrimonio

6,419,502.67



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	35,111.04	398,119.05
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	34,291.77	392,524.78
Intereses de las cuentas de efectivo	554.53	3,102.02
Descuentos sobre instrumentos financieros	264.74	2,405.56
Otros	.00	86.69
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	17,027.03
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	17,027.03
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	14.89	11,576.35
Total Ingresos	35,125.93	426,722.43
GASTOS		
Comisiones	8,152.70	88,641.29
De Administración	8,091.74	87,981.74
A la Entidad de Custodia	60.96	659.55
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	2,975.42
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	2,975.42
Gastos operativos	13.91	2,720.45
Impuestos locales	.00	2,554.05
Calificación de Riesgo	13.91	166.40
Primas sobre instrumentos financieros	4,797.78	51,463.44
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	407.11
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	407.11
Otros gastos	1,051.93	11,445.16
Total de Gastos	14,016.32	157,652.87
Utilidad Neta	21,109.62	269,069.55
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-1,573.51	53,532.77
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-1,573.51	53,532.77
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	19,536.11	322,602.32



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	20,552.54
Caja y Bancos	20,552.54
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	281.49
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	281.49
Banco Nacional de Costa Rica	281.49
Inversiones en Instrumentos Financieros	19,988.83
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	19,988.83
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranje	16,341.24
Valor de adquisición de instrumentos financieros	16,061.91
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-11.14
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	210.27
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	80.20
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	3,647.59
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,853.08
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-188.76
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	6.89
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extr.	-23.62
Cuentas por Cobrar, Neto	27.49
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	27.49
Otras cuentas por cobrar	27.49
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	27.49
Intereses por Cobrar	254.60
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	254.60
Inversiones en Instrumentos Financieros	254.08
Intereses de títulos de renta fija	254.08
Otros intereses por cobrar	.52
Gastos Pagados por Anticipado	.13
Otros -Moneda Extranjera	.13
Total Activo	20,552.54
PASIVO	
Pasivo Circulante	14.76
Cuentas por Pagar	14.76
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	13.42
Con Instituciones Públicas	13.42
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	13.25
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.17
Comisiones por pagar	1.34
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.34
Administración	.56
Salida	.78
PASIVO	14.76
PATRIMONIO	
Participaciones	8,237.35
Valor nominal participaciones	8,237.35
Capital pagado en exceso	10,027.98
Prima en la colocación de participaciones	10,027.98
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	124.06
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	66.95
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	57.11
Utilidades por Distribuir	2,505.25
Períodos anteriores	1,752.03
Utilidades distribuidas	-356.87
Total Patrimonio	20,537.77
Total Pasivo y Patrimonio	20,552.54



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	104.38	1,096.04
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	55.73	594.09
Intereses de las cuentas de efectivo	.54	8.28
Descuentos sobre instrumentos financieros	21.81	251.52
Otros	26.30	242.15
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	30.92
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	30.92
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.70	48.89
Total Ingresos	105.08	1,175.86
GASTOS		
Comisiones	17.78	185.30
De Administración	17.58	183.26
A la Entidad de Custodia	.20	2.04
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	44.58
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	44.58
Gastos operativos	.04	5.15
Impuestos locales	.00	4.64
Calificación de Riesgo	.04	.51
Primas sobre instrumentos financieros	8.75	82.88
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	79.45
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	79.45
Otros gastos	2.29	25.29
Total de Gastos	28.86	422.65
Utilidad Neta	76.22	753.22
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-7.20	124.06
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	69.02	877.28



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	25,429,428.25
Caja y Bancos	25,429,428.25
Caja y Bancos-Colones	789,027.28
Cuentas Corrientes- Colones	789,027.28
Banco Nacional de Costa Rica	789,027.28
Inversiones en Instrumentos Financieros	24,021,447.13
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	24,021,447.13
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	20,884,839.00
Valor de adquisición de instrumentos financieros	21,036,013.81
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-284,196.05
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	4,663.01
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	128,358.23
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	3,136,608.13
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,213,932.15
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-93,307.58
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	24,215.82
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Colones	-8,232.26
Cuentas por Cobrar, Neto	117,929.43
Cuentas por Cobrar, Neto-Colones	117,929.43
Otras cuentas por cobrar	117,929.43
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	117,929.43
Intereses por Cobrar	500,867.82
Intereses por Cobrar-Colones	500,867.82
Inversiones en Instrumentos Financieros	498,986.67
Intereses de títulos de renta fija	498,986.67
Otros intereses por cobrar	1,881.15
Gastos Pagados por Anticipado	156.59
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	156.59
Otros - Colones	156.59
Total Activo	25,429,428.25
PASIVO	
Pasivo Circulante	23,368.33
Cuentas por Pagar	23,368.33
Cuentas por Pagar-Colones	20,934.46
A la Entidad de Custodia	20,934.46
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	20,934.46
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	20,634.32
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	300.14
Comisiones por pagar	2,433.87
Comisiones por pagar-Colones	2,433.87
Comisiones por pagar SAFI	2,433.87
Administración	1,044.13
Salida	1,389.74
A la Entidad de Custodia	.00
PASIVO	23,368.33
PATRIMONIO	
Valor nominal participaciones	4,673,751.40
Desembolsos por colocación de participaciones	4,673,751.40
Capital pagado en exceso	17,806,170.20
Prima en la colocación de participaciones	17,806,170.20
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	246,657.00
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	107,723.91
Ajustes por conversión de estados financieros	138,933.09
Utilidades por Distribuir	3,146,525.45
Período Actual	967,885.63
Períodos anteriores	2,178,639.82
Utilidades distribuidas	-467,044.14

Total Patrimonio	25,406,059.91
Total Pasivo y Patrimonio	25,429,428.25



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)**

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS ACUMULADOS	105.08	1,175.86
Intereses, Descuentos y Dividendos	155,254.99	1,625,105.15
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	152,103.78	1,587,418.14
Intereses de las cuentas de efectivo	1,953.70	26,615.30
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,197.51	10,997.10
Otros	.00	74.61
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	44,110.32
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	44,110.32
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	22.30	18,572.81
Total Ingresos	155,277.29	1,687,788.28
GASTOS		
Comisiones	32,874.77	339,548.49
De Administración	32,626.86	337,071.34
A la Entidad de Custodia	247.91	2,477.15
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	38,174.47
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	38,174.47
Gastos operativos	57.43	7,221.37
Impuestos locales	.00	6,616.55
Calificación de Riesgo	57.43	604.82
Primas sobre instrumentos financieros	32,677.25	290,880.74
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	132.10
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	132.10
Otros gastos	4,241.49	43,945.45
Total de Gastos	69,850.94	719,902.63
Utilidad Neta	85,426.36	967,885.63
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-5,490.91	246,657.00
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-5,490.91	246,657.00
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	79,935.45	1,214,542.64



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	46,470.79
Caja y Bancos	2,911.68
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	2,911.68
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	2,911.68
Banco Nacional de Costa Rica	2,911.68
Inversiones en Instrumentos Financieros	43,044.48
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	43,044.48
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	37,916.05
Valor de adquisición de instrumentos financieros	37,367.55
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-24.92
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	406.54
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	166.88
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	5,128.43
Valor de adquisición de instrumentos financieros	5,327.55
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-175.22
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	9.34
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extranjera	-33.24
Cuentas por Cobrar, Neto	31.34
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	31.34
Otras cuentas por cobrar	31.34
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	31.34
Intereses por Cobrar	483.01
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	483.01
Inversiones en Instrumentos Financieros	479.82
Intereses de títulos de renta fija	479.82
Otros intereses por cobrar	3.19
Gastos Pagados por Anticipado	.28
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.28
Otros -Moneda Extranjera	.28
Total Activo	46,470.79
PASIVO	
Passivo Circulante	33.72
Cuentas por Pagar	27.34
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	27.34
A Inversionistas	.00
Con Instituciones Públicas	27.34
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	26.51
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.83
Comisiones por pagar	6.38
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	6.38
Administración	1.27
Salida	5.11
PASIVO	33.72
PATRIMONIO	
Participaciones	22,972.73
Valor nominal participaciones	22,972.73
Capital pagado en exceso	19,652.05
Prima en la colocación de participaciones	19,652.05
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	304.40
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado inte	140.36
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado inte	164.04
Utilidades por Distribuir	4,020.38
Período Actual	1,584.21
Períodos anteriores	2,436.17
Utilidades distribuidas	-512.49
Total Patrimonio	46,437.07
Total Pasivo y Patrimonio	46,470.79



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO**
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	226.46	2,204.53
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	135.65	1,099.56
Intereses de las cuentas de efectivo	3.28	27.57
Descuentos sobre instrumentos financieros	44.04	725.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	21.63
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	21.63
Otras	1.00	352.39
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.72	54.97
Total Ingresos	228.18	2,281.14
GASTOS		
Comisiones	40.42	391.34
De Administración	39.96	387.09
A la Entidad de Custodia	.46	4.25
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	8.33	135.64
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	8.33	135.64
Gastos operativos	.24	4.27
Impuestos locales	.15	3.25
Calificación de Riesgo	.09	1.02
Primas sobre instrumentos financieros	14.14	101.85
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	13.43
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	13.43
Otros gastos	5.20	50.41
Total de Gastos	68.33	696.94
Utilidad Neta	159.84	1,584.21
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-5.19	304.40
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de 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	154.65	1,888.61



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	115,030,277.27
Caja y Bancos	44,293,714.18
Caja y Bancos-Colones	44,293,714.18
Cuentas Corrientes- Colones	44,293,714.18
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	222.85
Banco Nacional de Costa Rica	44,293,491.33
Inversiones en Instrumentos Financieros	70,033,898.17
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	70,033,898.17
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	70,033,898.17
Valor de adquisición de instrumentos financieros	70,445,514.71
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-441,030.07
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	29,413.53
Intereses por Cobrar	702,077.32
Intereses por Cobrar-Colones	702,077.32
Inversiones en Instrumentos Financieros	668,806.31
Intereses de títulos de renta fija	668,806.31
Otros intereses por cobrar	33,271.01
Gastos Pagados por Anticipado	587.59
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	587.59
Otros - Colones	587.59
Total Activo	115,030,277.27
PASIVO	
Pasivo Circulante	5,781.41
Cuentas por Pagar	5,781.41
Cuentas por Pagar-Colones	532.60
A la Entidad de Custodia	.00
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	532.60
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	532.60
Comisiones por pagar	5,248.81
Comisiones por pagar-Colones	5,248.81
Comisiones por pagar SAFI	4,096.93
Administración	4,096.93
PASIVO	5,781.41
PATRIMONIO	
Participaciones	34,932,377.75
Valor nominal participaciones	34,932,377.75
Capital pagado en exceso	77,430,120.40
Prima en la colocación de participaciones	77,430,120.40
Utilidades por Distribuir	4,781,712.83
Período Actual	2,277,712.94
Períodos anteriores	2,503,999.89
Utilidades distribuidas	-2,119,715.11
Total Patrimonio	115,024,495.87
Total Pasivo y Patrimonio	115,030,277.27



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	357,285.41	4,040,238.51
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	239,792.71	2,544,663.47
Intereses de las cuentas de efectivo	34,134.62	582,627.96
Descuentos sobre instrumentos financieros	83,358.07	912,947.03
Otros	.01	.05
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	357,285.41	4,040,238.51
 GASTOS		
Comisiones	97,796.16	1,067,204.53
De Administración	96,727.80	1,057,578.51
A la Entidad de Custodia	1,068.36	9,626.02
Gastos operativos	175.01	2,348.96
Calificación de Riesgo	175.01	2,348.96
Primas sobre instrumentos financieros	93,667.17	554,005.59
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.07
Otros gastos	12,676.09	138,966.43
Total de Gastos	204,314.44	1,762,525.57
 Utilidad Neta	152,970.97	2,277,712.94
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.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	152,970.97	2,277,712.94



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	125,369.36
Caja y Bancos	125,369.36
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	25,696.39
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	25,696.39
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	.00
Banco Nacional de Costa Rica	25,696.39
Inversiones en Instrumentos Financieros	99,347.91
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	99,347.91
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	99,347.91
Valor de adquisición de instrumentos financieros	98,752.27
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-21.65
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	617.29
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Cuentas por cobrar por operación	.00
Por operaciones bursátiles	.00
Intereses por Cobrar	324.06
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	324.06
Inversiones en Instrumentos Financieros	291.06
Intereses de títulos de renta fija	291.06
Otros intereses por cobrar	33.00
Gastos Pagados por Anticipado	1.00
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.00
Otros -Moneda Extranjera	1.00
Total Activo	125,369.36
PASIVO	
Pasivo Circulante	5.32
Cuentas por Pagar	5.32
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1.89
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	1.89
Impuesto al Valor Agregado Devengado– Moneda Extranjera	.45
Comisiones por pagar	3.43
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	3.43
Administración	3.43
PASIVO	5.32
PATRIMONIO	
Participaciones	85,941.24
Valor nominal participaciones	85,941.24
Capital pagado en exceso	36,285.38
Prima en la colocación de participaciones	36,285.38
Utilidades por Distribuir	6,475.86
Período Actual	4,303.77
Períodos anteriores	2,172.09
Utilidades distribuidas	-3,338.43
Total Patrimonio	125,364.05
Total Pasivo y Patrimonio	125,369.36



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	480.07	5,979.29
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	103.23	937.47
Intereses de las cuentas de efectivo	35.90	440.93
Descuentos sobre instrumentos financieros	340.94	4,600.86
Otros	.00	.03
Ingresos por recuperación de activos recibidos en ejecución de pago o adjudicados	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	9.58	9.58
Ganancias por diferencial cambiario	.00	.03
Total Ingresos	489.65	5,988.89
 GASTOS		
Comisiones	120.67	1,407.11
De Administración	119.16	1,392.34
A la Entidad de Custodia	1.51	14.77
Gastos operativos	1.72	4.84
Impuestos locales	1.44	1.44
Calificación de Riesgo	.28	3.40
Primas sobre instrumentos financieros	7.03	90.32
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.06
Otros gastos	15.67	182.80
Total de Gastos	145.10	1,685.12
 Utilidad Neta	 344.55	 4,303.77
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	.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	344.55	4,303.77



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	66,493,601.97
Caja y Bancos	66,493,601.97
Caja y Bancos-Colones	12,302,531.64
Cuentas Corrientes- Colones	12,302,531.64
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	940.40
Banco Nacional de Costa Rica	12,301,591.24
Inversiones en Instrumentos Financieros	53,931,324.50
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	53,931,324.50
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	53,931,324.50
Valor de adquisición de instrumentos financieros	53,924,564.97
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-12,904.88
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	19,664.41
Intereses por Cobrar	259,099.07
Intereses por Cobrar-Colones	259,099.07
Inversiones en Instrumentos Financieros	240,136.70
Intereses de títulos de renta fija	240,136.70
Otros intereses por cobrar	18,962.37
Gastos Pagados por Anticipado	646.77
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	646.77
Otros - Colones	646.77
Total Activo	66,493,601.97
PASIVO	
Pasivo Circulante	3,232.91
Cuentas por Pagar	3,232.91
Cuentas por Pagar-Colones	307.87
Con Instituciones Públicas	307.87
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	307.87
Comisiones por pagar	2,925.04
Comisiones por pagar-Colones	2,925.04
Administración	2,368.25
PASIVO	3,232.91
PATRIMONIO	
Participaciones	37,529,755.88
Valor nominal participaciones	37,529,755.88
Capital pagado en exceso	25,158,039.23
Prima en la colocación de participaciones	25,158,039.23
Utilidades por Distribuir	5,455,722.25
Período Actual	1,695,403.07
Períodos anteriores	3,760,319.18
Utilidades distribuidas	-1,653,148.31
Total Patrimonio	66,490,369.05
Total Pasivo y Patrimonio	66,493,601.97



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE COLONES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	201,427.91	2,648,536.13
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	141,699.59	1,893,170.32
Intereses de las cuentas de efectivo	19,383.62	334,891.46
Otros	.01	128.43
Total Ingresos	201,427.91	2,648,536.13
GASTOS		
Comisiones	71,304.96	831,515.55
De Administración	70,103.45	815,479.85
A la Entidad de Custodia	1,201.51	16,035.70
Gastos operativos	146.27	1,768.99
Calificación de Riesgo	146.27	1,768.99
Primas sobre instrumentos financieros	1,429.74	12,904.88
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.05
Otros gastos	9,205.51	106,943.58
Total de Gastos	82,086.48	953,133.05
Utilidad Neta	119,341.43	1,695,403.07
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.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	119,341.43	1,695,403.07



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	43,588.97
Caja y Bancos	43,588.97
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	8,098.47
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	8,098.47
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	2,943.40
Banco Nacional de Costa Rica	5,155.06
Inversiones en Instrumentos Financieros	35,407.91
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	35,407.91
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	35,407.91
Valor de adquisición de instrumentos financieros	35,387.32
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	20.59
Intereses por Cobrar	82.07
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	82.07
Inversiones en Instrumentos Financieros	74.33
Intereses de títulos de renta fija	74.33
Otros intereses por cobrar	7.74
Gastos Pagados por Anticipado	.53
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.53
Otros -Moneda Extranjera	.53
Total Activo	43,588.97
PASIVO	
Pasivo Circulante	1.07
Cuentas por Pagar	.08
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.08
Con Instituciones Públicas	.08
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.08
Comisiones por pagar	.99
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.99
Administración	.60
PASIVO	1.07
PATRIMONIO	
Participaciones	36,479.87
Valor nominal participaciones	36,479.87
Capital pagado en exceso	5,486.93
Prima en la colocación de participaciones	5,486.93
Utilidades por Distribuir	2,234.92
Período Actual	875.46
Períodos anteriores	1,359.46
Utilidades distribuidas	-613.82
Total Patrimonio	43,587.90
Total Pasivo y Patrimonio	43,588.97



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	97.31	1,153.10
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	48.62	676.68
Intereses de las cuentas de efectivo	8.24	113.67
Descuentos sobre instrumentos financieros	40.45	361.67
Ganancias por diferencial cambiario	.00	.03
Total Ingresos	97.31	1,153.13
 GASTOS		
Comisiones	19.71	244.40
De Administración	18.86	231.24
A la Entidad de Custodia	.85	13.16
Calificación de Riesgo	.11	1.30
Pérdidas en diferencial cambiario	.01	.09
Otros gastos	2.64	31.88
Total de Gastos	22.46	277.67
 Utilidad Neta	74.85	875.46
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.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	74.85	875.46



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	373,221.13
Caja y Bancos	373,221.13
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	44,236.38
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	44,236.38
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	.00
Banco Nacional de Costa Rica	44,236.38
Inversiones en Instrumentos Financieros	328,373.40
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	328,373.40
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	328,373.40
Valor de adquisición de instrumentos financieros	325,676.23
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-28.47
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	2,725.64
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Cuentas por cobrar por operación	.00
Por operaciones bursátiles	.00
Intereses por Cobrar	609.01
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	609.01
Inversiones en Instrumentos Financieros	601.82
Intereses de títulos de renta fija	601.82
Otros intereses por cobrar	7.19
Gastos Pagados por Anticipado	2.34
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	2.34
Otros -Moneda Extranjera	2.34
Total Activo	373,221.13
PASIVO	
Pasivo Circulante	11.56
Cuentas por Pagar	11.56
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1.33
A Inversionistas	.00
Con Instituciones Públicas	1.33
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	1.33
Comisiones por pagar	10.23
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	10.23
Administración	10.23
PASIVO	11.56
PATRIMONIO	
Participaciones	303,777.87
Valor nominal participaciones	303,777.87
Capital pagado en exceso	55,002.74
Prima en la colocación de participaciones	55,002.74
Utilidades por Distribuir	21,612.17
Período Actual	12,586.00
Períodos anteriores	9,026.17
Utilidades distribuidas	-7,183.20
Total Patrimonio	373,209.58
Total Pasivo y Patrimonio	373,221.13



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1,340.63	16,847.58
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	167.51	1,485.50
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	28.61	165.90
Intereses de las cuentas de efectivo	7.52	83.33
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,136.98	15,108.77
Otros	.01	4.08
Ganancias por diferencial cambiario	.00	.06
Total Ingresos	1,340.63	16,847.64
 GASTOS		
Comisiones	319.43	3,633.75
De Administración	315.74	3,593.32
A la Entidad de Custodia	3.69	40.43
Gastos operativos	.82	9.83
Calificación de Riesgo	.82	9.83
Primas sobre instrumentos financieros	7.26	148.95
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.10
Otros gastos	41.23	469.00
Total de Gastos	368.75	4,261.63
 Utilidad Neta	 971.88	 12,586.00
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.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	971.88	12,586.00

BNFondos	
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 DICIEMBRE DEL 2024	
(EN MILES DE DÓLARES)	
ACTIVO	53,498.87
Activo Circulante	1,165.11
Caja y Bancos	519.26
Caja y Bancos-Colones	23.83
Cuentas Corrientes- Colones	23.83
Banco Nacional de Costa Rica	23.83
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	495.43
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	493.43
Banco Nacional de Costa Rica	493.43
Caja Chica	2.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	620.67
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	620.67
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	620.67
Valor de adquisición de instrumentos financieros	617.55
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	.00
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.95
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	2.17
Cuentas por Cobrar, Neto	3.52
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	3.52
Inquilinos (Fondos Inmobiliarios)	2.87
Otras Cuentas por Cobrar	2.87
Adelanto por Obras en Proceso- Moneda Extranjera	.00
Otras cuentas por cobrar	.65
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.65
Intereses por Cobrar	3.12
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	3.12
Inversiones en Instrumentos Financieros	3.12
Intereses de títulos de renta fija	3.12
Gastos Pagados por Anticipado	18.54
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	18.54
Seguros-Moneda Extranjera	8.86
Seguros-Inmuebles -Moneda Extranjera	8.86
Impuestos -Moneda Extranjera	.00
Otros -Moneda Extranjera	9.68
Activo de Largo Plazo	52,333.76
Inversiones en propiedad	52,285.00
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	52,285.00
Valor de adquisición de inversión en propiedades	40,324.95
Estimación por valuación de las inversiones en propiedad a valor razonable	11,960.05
Otros Activos a Largo Plazo	48.76
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	48.76
Cargos Diferidos	42.56
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	42.56
Depósitos en Garantía	6.20
Total Activo	53,498.87
PASIVO	18,796.31
Pasivo Circulante	1,867.06
Cuentas por Pagar	1,865.49
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,865.49
Otras Cuentas por Pagar	.00
Con Instituciones Públicas	1,865.49
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	49.26
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1,794.34
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	3.52
Otros	18.37
Comisiones por pagar	1.57
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.57
Comisiones por pagar SAFI	1.57
Administración	1.57
Pasivo a Largo Plazo	16,929.25
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	16,519.99
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-MonedaExtranjera	16,519.99
Sistema Bancario Nacional	16,519.99
Otros pasivos a largo plazo	409.26
Otros pasivos a largoplazo-MonedaExtranjera	409.26
PASIVO	18,796.31
PATRIMONIO	
Participaciones	21,427.50
Valor nominal participaciones	21,750.00
Desembolso spor 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	5.86
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.84
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.02
Reservas	10,544.48
Reserva Mantenimiento Inversiones en Propiedades	263.99
Reserva Valuación de Inversiones en Propiedad	10,166.04
OtrasReservas	114.45
Utilidades por Distribuir	4,452.46
Período Actual	2,394.40
Periodos anteriores	2,058.06
Utilidades distribuidas	-1,702.73
Total Patrimonio	34,702.57
Total Pasivo y Patrimonio	53,498.87





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 DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DÓLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	2.83	27.64
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	2.69	25.39
Descuentos sobre instrumentos financieros	.14	2.25
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	1.14
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	1.14
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	3.75
Ingresos por Arrendamiento	403.68	4,844.15
Ganancias por diferencial cambiario	3.62	29.41
Otros ingresos	.00	.09
Total Ingresos	410.13	4,906.18
 GASTOS		
Comisiones	48.49	546.59
De Administración	48.49	546.59
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	5.75
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	5.75
Gastos operativos	63.51	775.51
Impuestos locales	49.26	588.86
Seguros	6.54	75.33
Mantenimiento de los inmuebles	6.44	82.97
Reparación	.27	8.94
Servicios de Administración de Inmuebles	6.17	74.03
Peritazgos de los inmuebles	.41	10.49
Calificación de Riesgo	.86	9.99
Gastos Financieros	91.51	1,098.65
Por intereses	91.51	1,098.65
De deudas con entidades de crédito	91.51	1,098.65
Primas sobre instrumentos financieros	.00	1.54
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.43
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.43
Pérdidas en diferencial cambiario	1.10	16.77
Otros gastos	6.39	66.55
Total de Gastos	211.00	2,511.78
 Utilidad Neta	199.13	2,394.40
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	1.21	5.86
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	200.34	2,400.26

**BNFondos**

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

BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE PROYECTOS BN1

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	40,585.66
Caja y Bancos	2,324.96
Caja y Bancos-Colones	1,815.50
Cuentas Corrientes- Colones	.11
Banco Nacional de Costa Rica	.11
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	.11
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	1,815.39
Banco Nacional de Costa Rica	1,815.39
Cuentas por Cobrar, Neto	467.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	467.00
Inquilinos (Fondos Inmobiliarios)	330.45
Otras Cuentas por Cobrar	330.45
Otras cuentas por cobrar	136.55
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	136.55
Intereses por Cobrar	.27
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.27
Otros intereses por cobrar	.27
Gastos Pagados por Anticipado	42.19
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	42.19
Impuestos -Moneda Extranjera	20.68
Otros -Moneda Extranjera	14.24
Activo de Largo Plazo	38,260.71
Inversiones en propiedad	38,232.65
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	38,232.65
Valor de adquisición de inversión en propiedades	34,030.64
Estimación por valuación de las inversiones en propiedad a valor razonable	4,202.01
Obras de Desarrollo	17.38
Obras de Desarrollo en Moneda Extranjera	17.38
Costos de desarrollo	17.38
Otros Activos a Largo Plazo	10.68
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	10.68
Cargos Diferidos	10.68
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	10.68
Depósitos en Garantía	.00
Total Activo	40,585.66
PASIVO	
Pasivo Circulante	16,225.81
Cuentas por Pagar	2,148.01
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,977.13
Con Instituciones Públicas	1,977.13
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	38.53
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	630.30
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	37.44
Otros	1,270.86
Comisiones por pagar	1.13
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.13
Comisiones por pagar SAFI	1.13
Administración	1.13
Otrospasivoscirculantes	169.74
Otrospasivoscirculantes-MonedaExtranjera	169.74
Ingresoscobradosporanticipado	169.74
Pasivo a Largo Plazo	14,077.80
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	13,876.77
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-MonedaExtranjera	13,876.77
Sistema Bancario Nacional	13,876.77
Otros pasivos a largo plazo	201.03
Otros pasivos a largoplazo-MonedaExtranjera	201.03
PASIVO	16,225.81
PATRIMONIO	
Participaciones	19,795.00
Valor nominal participaciones	19,795.00
Capital pagado en exceso	205.18
Primaenlacolocacióndeparticipaciones	205.18
Reservas	3,665.67
Reserva Mantenimiento Inversiones en Propiedades	93.97
Utilidades por Distribuir	1,885.82
Período Actual	1,889.08
Períodos anteriores	-3.26
Total Patrimonio	24,359.85
Total Pasivo y Patrimonio	40,585.66



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE PROYECTOS BN1
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.28	1.36
Intereses de las cuentas de efectivo	.28	1.36
Ingresos por Arrendamiento	329.13	3,784.19
Otros ingresos	.00	2.65
Total Ingresos	329.41	3,790.72
GASTOS		
Comisiones	35.04	436.27
De Administración	35.04	436.27
Gastos operativos	44.90	554.34
Impuestos locales	39.82	491.41
Mantenimiento de los inmuebles	.00	3.19
Reparación	.00	3.19
Calificación de Riesgo	1.28	9.82
Gastos Financieros	66.55	813.23
Por intereses	66.55	813.23
De deudas con entidades de crédito	66.55	813.23
Pérdidas en diferencial cambiario	2.30	16.62
Otros gastos	2.56	81.18
Total de Gastos	151.36	1,901.64
Utilidad Neta	178.05	1,889.08
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.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	178.05	1,889.08



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	1,640.88
Caja y Bancos	195.06
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	195.06
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	195.06
Banco Nacional de Costa Rica	195.06
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,424.11
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	1,424.11
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	1,424.11
Valor de adquisición de instrumentos financieros	1,454.31
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-1.51
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	6.63
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-35.32
Otras cuentas por cobrar	.12
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.12
Intereses por Cobrar	21.45
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	21.45
Inversiones en Instrumentos Financieros	21.28
Intereses de títulos de renta fija	21.28
Total Activo	1,640.88
PASIVO	
Pasivo Circulante	.21
Con Instituciones Públicas	.17
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.17
PASIVO	0.21
PATRIMONIO	
Participaciones	1,615.41
Valor nominal participaciones	1,615.41
Capital pagado en exceso	30.33
Prima en la colocación de participaciones	31.97
(Descuento en la colocación de participaciones)	-1.64
Utilidades por Distribuir	30.38
Períodos anteriores	4.02
Utilidades distribuidas	-4.50
Total Patrimonio	1,640.68
Total Pasivo y Patrimonio	1,640.88



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DÓLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	6.96	43.61
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	.00	.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.18	.84
Descuentos sobre instrumentos financieros	1.85	9.18
Otros	.00	.25
Ingresos por recuperación de activos recibidos en ejecución de pago o adjudicados	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	11.53
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	4.63
Ingresos por préstamo de valores	.00	.00
Otras	.00	6.90
Total Ingresos	6.97	56.17
 GASTOS		
Comisiones	1.34	7.84
De Administración	1.05	6.38
A la Entidad de Custodia	.29	1.46
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	12.22
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	12.22
Otras	.00	.00
Otros gastos	.14	.86
Total de Gastos	1.83	29.79
 Utilidad Neta	5.13	26.37
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambio	-26.92	-30.94
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 ACUMULAD	-21.79	-4.58



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	4,523.00
Caja y Bancos	113.29
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	113.29
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	113.29
Banco Nacional de Costa Rica	113.29
Inversiones en Instrumentos Financieros	4,409.56
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	4,409.56
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	148.77
Valor de adquisición de instrumentos financieros	147.90
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.86
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	.01
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	4,260.79
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,760.08
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	500.71
Gastos Pagados por Anticipado	.15
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.15
Otros -Moneda Extranjera	.15
Total Activo	4,523.00
PASIVO	
Pasivo Circulante	76.51
Cuentas por Pagar	76.45
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	76.45
Con Instituciones Públicas	76.45
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.01
Comisiones por pagar	.06
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.06
Comisiones por pagar SAFI	.06
Administración	.06
PASIVO	76.51
PATRIMONIO	
Participaciones	3,957.32
Valor nominal participaciones	3,957.32
Capital pagado en exceso	131.12
Prima en la colocación de participaciones	131.95
Utilidades por Distribuir	391.39
Período Actual	260.18
Períodos anteriores	131.21
Utilidades distribuidas	-33.37
Total Patrimonio	4,446.48
Total Pasivo y Patrimonio	4,523.00



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.56	7.73
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.74
Dividendos de acciones	.00	3.19
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	106.53	1,611.06
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	61.75
Otras	106.53	1,549.31
Total Ingresos	107.09	1,618.80
GASTOS		
Comisiones	2.19	23.37
De Administración	1.90	19.84
A la Entidad de Custodia	.29	3.53
Gastos operativos	.01	9.37
Impuestos locales	.00	9.26
Calificación de Riesgo	.01	.11
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	123.28	1,245.83
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	1,245.83
Otras	123.28	.00
Otros gastos	76.71	80.02
Total de Gastos	202.19	1,358.61
Utilidad Neta	-95.10	260.18
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	77.78	.02
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	-17.32	260.20



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	6,236.91
Caja y Bancos	229.34
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	229.34
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	229.34
Banco Nacional de Costa Rica	229.34
Inversiones en Instrumentos Financieros	6,007.09
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	6,007.09
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	247.94
Valor de adquisición de instrumentos financieros	246.49
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	1.43
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	.02
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	5,759.15
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,875.43
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	883.72
Intereses por Cobrar	.33
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.33
Otros intereses por cobrar	.33
Gastos Pagados por Anticipado	.15
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.15
Otros -Moneda Extranjera	.15
Total Activo	6,236.91
PASIVO	
Pasivo Circulante	135.45
Cuentas por Pagar	135.45
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	135.28
Con Instituciones Públicas	135.28
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.02
Comisiones por pagar	.17
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.17
Comisiones por pagar SAFI	.17
Administración	.17
PASIVO	135.45
PATRIMONIO	
Participaciones	5,131.49
Valor nominal participaciones	5,131.49
Capital pagado en exceso	416.36
Prima en la colocación de participaciones	417.88
Utilidades por Distribuir	623.99
Período Actual	457.46
Períodos anteriores	166.53
Utilidades distribuidas	-70.41
Total Patrimonio	6,101.46
Total Pasivo y Patrimonio	6,236.91



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1.27	14.91
Intereses de las cuentas de efectivo	.34	2.35
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	206.33	2,693.06
Otras	206.33	2,645.83
Total Ingresos	207.60	2,707.99
 GASTOS		
Comisiones	5.40	50.20
De Administración	5.11	46.67
A la Entidad de Custodia	.29	3.53
Gastos operativos	.01	7.20
Impuestos locales	.00	7.08
Calificación de Riesgo	.01	.12
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	228.17	2,049.23
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	2,049.23
Otras	228.17	.00
Otros gastos	136.51	143.85
Total de Gastos	370.09	2,250.51
 Utilidad Neta	 -162.50	 457.47
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	136.10	.03
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	-26.40	457.50



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Activo Circulante	50,315.57
Caja y Bancos	5,604.03
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	5,604.03
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	5,604.03
Banco Nacional de Costa Rica	5,604.03
Inversiones en Instrumentos Financieros	44,669.77
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	44,669.77
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	44,669.77
Valor de adquisición de instrumentos financieros	44,403.00
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	266.77
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Cuentas por cobrar por operación	.00
Por operaciones bursátiles	.00
Intereses por Cobrar	41.49
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	41.49
Otros intereses por cobrar	.81
Gastos Pagados por Anticipado	.29
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.29
Otros -Moneda Extranjera	.29

Total Activo

50,315.57

PASIVO

Pasivo Circulante	.78
Cuentas por Pagar	.78
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
Comisiones por pagar SAFI	.69
Administración	.69

PASIVO

0.78

PATRIMONIO

Participaciones	46,099.93
Valor nominal participaciones	46,099.93
Capital pagado en exceso	3,277.87
Prima en la colocación de participaciones	3,277.87
Utilidades por Distribuir	1,467.22
Períodos anteriores	255.79
Utilidades distribuidas	-530.24

Total Patrimonio

50,314.78

Total Pasivo y Patrimonio

50,315.57



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(EN MILES DE DOLARES)

	DICIEMBRE	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	170.48	1,392.39
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	11.85	43.37
Intereses de las cuentas de efectivo	.83	7.36
Descuentos sobre instrumentos financieros	157.80	1,341.65
Total Ingresos	170.48	1,392.39
GASTOS		
Comisiones	21.41	159.84
De Administración	20.95	156.59
A la Entidad de Custodia	.46	3.25
Gastos operativos	.10	.75
Calificación de Riesgo	.10	.75
Primas sobre instrumentos financieros	.00	.00
Otros gastos	2.72	20.37
Total de Gastos	24.23	180.96
Utilidad Neta	146.24	1,211.43
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.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	146.24	1,211.43