

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	5,330,210.57
Caja y Bancos-colones	5,330,210.57
Cuentas Corrientes	5,330,210.57
Inversiones en Instrumentos Financieros	27,190,121.35
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	27,190,121.35
Sector Público-¢	27,171,730.57
Disponibles para la venta	27,171,730.57
Empresas privadas y mutuales-¢	.00
Disponibles para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	18,390.78
Primas sobre valores en ¢	-6,430.47
Descuentos sobre valores en ¢	24,821.25
Ganancias (perdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	.00
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-colones	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	244,106.57
Intereses por Cobrar-colones	244,106.57
De valores negociables	234,356.64
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	234,356.64
Otros intereses por cobrar	9,749.93
Gastos Pagados por Anticipado	278.66
Gastos Pagados por Anticipado-colones	278.66
Otros-colones	278.66
Total Activo	32,764,717.15

PASIVO

Cuentas por Pagar	240,431.69
Cuentas por Pagar-colones	240,431.69
A Inversionistas	240,410.48
Principal	240,410.48
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Otras Cuentas por Pagar	.00
Con Instituciones Públicas	21.21
Impuestos por pagar	21.21
Comisiones por pagar	1,122.08
Comisiones por pagar-colones	1,122.08
Comisiones por pagar SAFI	1,122.08
Administración	1,122.08
PASIVO	241,553.77

PATRIMONIO

Participaciones	9,342,791.93
Capital Pagado Exceso	22,332,982.06
Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.00
Utilidades por Distribuir	1,150,716.45
Período Actual	411,384.36
Períodos anteriores	739,332.09
Utilidades distribuidas	-303,327.06
Total Patrimonio	32,523,163.38

Total Pasivo y Patrimonio

32,764,717.15

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	139,019.42	585,911.33
Intereses de la cartera local de valores negociables	119,346.81	462,245.64
Intereses de las cuentas de efectivo	10,374.49	48,868.26
Descuentos sobre valores negociables	9,298.12	74,147.42
Otros	.00	650.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	424.29	6,307.26
Ganancia por venta de instrumentos financieros	424.29	6,307.26
Total Ingresos	139,443.71	592,218.59
GASTOS		
Comisiones	32,132.89	139,577.34
De Administración	32,132.89	139,030.44
Otros gastos operativos	348.50	2,173.06
Impuestos locales	21.21	315.38
Calificación de Riesgo	158.99	778.40
Otros Servicios Contratados	168.30	1,079.28
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre valores negociables	6,933.11	39,066.11
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	17.73	17.73
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	17.73	17.73
Otros gastos	210.81	546.9
Total de Gastos	39,643.04	180,834.24
Utilidad Neta	99,800.67	411,384.35

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	6,731.01
Caja y Bancos-otras monedas	6,731.01
Cuentas Corrientes	6,731.01
Inversiones en Instrumentos Financieros	25,503.81
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	25,503.81
Sector Público-otras monedas	25,503.81
Disponibles para la venta	25,503.81
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Primas sobre valores en otras monedas	.00
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	82.32
Intereses por Cobrar-otras monedas	82.32
De valores negociables	81.41
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	81.41
Otros intereses por cobrar	.91
Gastos Pagados por Anticipado	.43
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.43
Otros-otras monedas	.43
Total Activo	32,317.57

PASIVO

Cuentas por Pagar	316.95
Cuentas por Pagar-otras monedas	316.95
A Inversionistas	316.95
Principal	316.85
Otras cuentas por pagar	.10
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar	.58
Comisiones por pagar-otras monedas	.58
Comisiones por pagar SAFI	.58
Administración	.58
Total Pasivo	317.53

PATRIMONIO

Participaciones	22,838.59
Capital Pagado Exceso	8,376.03
Utilidades por Distribuir	1,117.45
Período Actual	253.24
Períodos anteriores	864.21
Utilidades distribuidas	-332.03
Total Patrimonio	32,000.04

Total Pasivo y Patrimonio	32,317.57
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	55.67	393.34
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	54.67	387.73
Intereses de las cuentas de efectivo	1.00	3.85
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	1.76
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	2.10	4.56
Ganancia por venta de instrumentos financieros	2.10	4.56
Total Ingresos	57.77	397.90
GASTOS		
Comisiones	18.59	129.99
De Administración	18.59	129.99
Otros gastos operativos	.70	3.71
Impuesto locales	.10	.23
Calificación de Riesgo	.30	1.91
Otros Servicios Contratados	.30	1.57
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.04	.04
Por intereses	.04	.04
Por operaciones del mercado de liquidez	.04	.04
Primas sobre valores negociables	1.86	9.57
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Otros gastos	.28	1.35
Total de Gastos	21.47	144.66
Utilidad Neta	36.30	253.24

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	29,059.23
Caja y Bancos-colones	29,059.23
Cuentas Corrientes	29,059.23
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,013,595.47
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	1,013,595.47
Sector Público-¢	969,357.84
Disponibles para la venta	969,357.84
Empresas privadas y mutuales-¢	53,015.54
Disponibles para la venta	53,015.54
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-13,014.01
Primas sobre valores en ¢	-17,886.74
Descuentos sobre valores en ¢	4,872.73
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	4,236.10
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Colones	.00
Otras Cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	21,190.06
Intereses por Cobrar-colones	21,190.06
De valores negociables	21,169.73
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	21,169.73
Otros intereses por cobrar	20.33
Gastos Pagados por Anticipado	10.17
Gastos Pagados por Anticipado-colones	10.17
Otros-colones	10.17

Total Activo	1,063,854.93
---------------------	---------------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	315.55
Cuentas por Pagar-colones	315.55
Con Instituciones Públicas	315.55
Impuestos por pagar	1.57
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	313.98
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	134.85
Comisiones por pagar-colones	134.85
Comisiones por pagar SAFI	134.85
Administración	29.14
Salida	105.71

Total Pasivo	450.40
---------------------	---------------

PATRIMONIO

Participaciones	264,338.42
Capital Pagado Exceso	539,795.38
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	3,922.12
Utilidades por Distribuir	288,200.11
Período Actual	30,663.33
Períodos anteriores	257,536.78
Utilidades distribuidas	-32,851.50

Total Patrimonio	1,063,404.53
-------------------------	---------------------

Total Pasivo y Patrimonio	1,063,854.93
----------------------------------	---------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	7,496.41	45,959.96
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	6,941.27	40,908.68
Intereses de las cuentas de efectivo	22.02	602.75
Descuentos sobre instrumentos financieros	533.12	4,448.33
Otros	.00	.20
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	31.43	247.56
Ganancia por venta de instrumentos financieros	31.43	247.56
Total Ingresos	7,527.84	46,207.52
GASTOS		
Comisiones	886.64	5,550.60
De Administración	886.64	5,550.60
Otros gastos operativos	16.38	92.59
Impuestos locales	1.57	12.38
Calificación de Riesgo	8.08	37.20
Otros Servicios Contratados	6.73	43.01
Otros	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	1,446.42	9,901.00
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Total de Gastos	2,349.44	15,544.19
Utilidad Neta	5,178.40	30,663.33

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	32.85
Caja y Bancos-otras monedas	32.85
Cuentas Corrientes	32.85
inversiones en Instrumentos Financieros	660.11
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	660.11
Sector Público-otras monedas	656.40
Disponibles para la venta	656.40
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-1.68
Primas sobre valores en otras monedas	-2.07
Descuentos sobre valores en otras monedas	.39
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	5.39
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	5.73
Intereses por Cobrar-otras monedas	5.73
De valores negociables	5.73
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	5.73
Otros intereses por Cobrar	.00
Gastos Pagados por Anticipado	.00
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.00
Otros-otras monedas	.00

Total Activo **698.69**

PASIVO

Cuentas por Pagar	.28
Cuentas por Pagar-otras monedas	.28
Con Instituciones Públicas	.28
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.28
Comisiones por pagar	.04
Comisiones por pagar-otras monedas	.04
Comisiones por pagar SAFI	.04
Administración	.01
Salida	.03

Total Pasivo **0.32**

PATRIMONIO

Participaciones	439.63
Capital Pagado Exceso	193.21
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	5.11
Utilidades por Distribuir	62.07
Período Actual	7.00
Períodos anteriores	55.07
Utilidades distribuidas	-1.65

Total Patrimonio **698.37**

Total Pasivo y Patrimonio **698.69**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	2.21	11.54
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	2.11	10.67
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.02
Descuentos sobre instrumentos financieros	.10	.85
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.02	.02
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.02	.02
Total Ingresos	2.23	11.56
GASTOS		
Comisiones	.42	2.40
De Administración	.42	2.40
Otros gastos operativos	.01	.05
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.00	.02
Otros servicios contratados	.01	.03
Otros	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	.43	2.11
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total de Gastos	.86	4.56
Utilidad Neta	1.37	7.00

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	98,626.56
Caja y Bancos-colones	98,626.56
Cuentas Corrientes	98,626.56
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,762,200.75
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	2,762,200.75
Sector Público-¢	2,683,293.07
Disponibles para la venta	2,683,293.07
Empresas privadas y mutuales-¢	106,031.09
Disponibles para la venta	106,031.09
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-32,436.35
Primas sobre valores en ¢	-40,870.84
Descuentos sobre valores en ¢	8,434.49
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	5,312.94
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	70,506.21
Intereses por Cobrar-colones	70,506.21
De valores negociables	70,356.46
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	70,356.46
Otros intereses por cobrar	149.75
Gastos Pagados por Anticipado	24.37
Gastos Pagados por Anticipado-colones	24.37
Otros	24.37

Total Activo **2,931,357.89**

PASIVO

Cuentas por Pagar	2,979.27
Cuentas por Pagar-colones	2,979.27
A Inversionistas	2,497.05
Principal	2,497.05
Con Instituciones Públicas	482.22
Impuestos por pagar	5.76
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponible)	476.46
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	220.21
Comisiones por pagar-colones	220.21
Comisiones por pagar SAFI	220.21
Administración	80.29
Salida	139.92

Total Pasivo **3,199.48**

PATRIMONIO

Participaciones	1,016,203.52
Capital Pagado Exceso	1,659,338.84
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	4,836.48
Utilidades por Distribuir	338,461.46
Período Actual	79,839.82
Períodos anteriores	258,621.64
Utilidades distribuidas	-90,681.89

Total Patrimonio **2,928,158.41**

Total Pasivo y Patrimonio **2,931,357.89**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	20,501.34	125,260.27
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	19,510.91	113,365.30
Intereses de las cuentas de efectivo	170.62	1,665.61
Descuentos sobre instrumentos financieros	819.81	9,968.52
Otros	.00	260.84
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	115.21	775.59
Ganancia por venta de instrumentos financieros	115.21	775.59
Total Ingresos	20,616.55	126,035.86
GASTOS		
Comisiones	2,414.40	14,886.57
De Administración	2,414.40	14,886.57
Otros gastos operativos	41.78	259.51
Impuestos locales	5.76	38.78
Calificación de Riesgo	18.98	112.64
Otros servicios contratados	17.04	108.09
Otros	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	4,754.63	31,043.10
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Otros gastos		6.86
Total de Gastos	7,210.81	46,196.04
Utilidad Neta	13,405.74	79,839.82

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	146.62
Caja y Bancos-otras monedas	146.62
Cuentas Corrientes	146.62
Inversiones en Instrumentos Financieros	5,087.59
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	5,087.59
Sector Público-otras monedas	5,082.42
Disponibles para la venta	5,082.42
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-32.62
Primas sobre valores en otras monedas	-38.36
Descuentos sobre valores en otras monedas	5.74
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	37.79
Intereses por Cobrar	39.58
Intereses por Cobrar-otras monedas	39.58
De valores negociables	39.53
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	39.53
Otros intereses por cobrar	.05
Gastos Pagados por Anticipado	.04
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.04
Otros	.04
Total Activo	5,273.83

PASIVO

Cuentas por Pagar	32.40
Cuentas por Pagar-otras monedas	32.40
A Inversionistas	30.48
Principal	30.48
Con Instituciones Públicas	1.92
Impuestos por pagar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1.92
Comisiones por pagar	.16
Comisiones por pagar-otras monedas	.16
Comisiones por pagar SAFI	.16
Administración	.11
Salida	.05
Total Pasivo	32.56

PATRIMONIO

Participaciones	3,891.98
Capital Pagado Exceso	1,150.12
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	35.87
Utilidades por Distribuir	181.27
Período Actual	44.44
Períodos anteriores	136.83
Utilidades distribuidas	-17.97
Total Patrimonio	5,241.27

Total Pasivo y Patrimonio	5,273.83
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	14.99	79.58
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	14.15	73.96
Intereses de las cuentas de efectivo	.06	.20
Descuentos sobre instrumentos financieros	.78	5.42
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.07	.07
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.07	.07
Total Ingresos	15.06	79.65
GASTOS		
Comisiones	3.24	17.11
De Administración	3.24	17.11
Otros gastos operativos	.06	.32
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.03	.15
Otros Servicios Contratados	.03	.17
Otros	.00	.00
Primas sobre valores negociables	3.08	17.77
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.00
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total de Gastos	6.38	35.20
Utilidad Neta	8.68	44.45

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	6,653,751.93
Caja y Bancos-colones	6,653,751.93
Cuentas Corrientes	6,653,751.93
Valores Negociables-Locales	25,440,573.83
Valores Negociables-colones	25,440,573.83
Sector Público-¢	25,351,867.50
Disponibles para la venta	25,351,867.50
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	88,706.33
Primas sobre valores en ¢	-43,728.76
Descuentos sobre valores en ¢	132,435.09
Intereses por Cobrar	311,452.25
Intereses por Cobrar-colones	311,452.25
De valores negociables	299,945.99
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	299,945.99
Otros intereses por cobrar	11,506.26
Gastos Pagados por Anticipado	519.37
Gastos Pagados por Anticipado - colones	519.37
Otros - colones	519.37

Total Activo **32,406,297.38**

PASIVO

Cuentas por Pagar	419,605.31
Cuentas por Pagar-colones	419,605.31
A Inversionistas	419,510.59
Principal	419,510.59
Con Instituciones Públicas	94.72
Impuesto por pagar	94.72
Comisiones por pagar	1,553.72
Comisiones por pagar-colones	1,553.72
Comisiones por pagar SAFI	1,553.72
Administración	1,553.72

Total Pasivo **421,159.03**

PATRIMONIO

Participaciones	13,420,530.78
Capital Pagado Exceso	17,736,287.23
Utilidades por Distribuir	1,474,724.10
Período Actual	624,910.57
Períodos anteriores	849,813.53
Utilidades distribuidas	-646,403.76

Total Patrimonio **31,985,138.35**

Total Pasivo y Patrimonio **32,406,297.38**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	166,129.64	1,121,698.12
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	110,959.24	698,014.05
Intereses de las cuentas de efectivo	12,615.12	97,831.43
Descuentos sobre instrumentos financieros	42,555.28	325,852.60
Otros	.00	.04
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1,894.38	16,031.40
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1,894.38	16,031.40
Total Ingresos	168,024.02	1,137,729.52
GASTOS		
Comisiones	49,000.05	373,978.83
De Administración	49,000.05	373,978.83
Otros gastos operativos	779.14	4,180.55
Impuestos locales	94.72	801.57
Calificación de Riesgo	348.15	1,782.45
Otros Servicios Contratados	336.27	1,596.53
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	362.39	362.39
Por intereses	362.39	362.39
Por operaciones del mercado de liquidez	362.39	362.39
Primas sobre instrumentos financieros	25,527.30	128,183.44
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	43.58	4,920.25
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	43.58	4,920.25
Otros gastos	275.50	1,193.48
Total de Gastos	75,987.96	512,818.94
Utilidad Neta	92,036.06	624,910.58

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	22,369.55
Caja y Bancos-otras monedas	22,369.55
Cuentas Corrientes	22,369.55
Valores Negociables-Locales	119,459.74
Valores Negociables-otras monedas	119,459.74
Sector Público-otras monedas	119,364.71
Disponibles para la venta	119,364.71
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	98.47
Disponibles para la venta	98.47
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-3.44
Primas sobre valores en otras monedas	-3.79
Descuentos sobre valores en otras monedas	.35
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
cuentas por cobrar, neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	369.27
Intereses por Cobrar-otras monedas	369.27
De valores negociables	363.49
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	363.49
Otros intereses por cobrar	5.78
Gastos Pagados por Anticipado	1.92
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	1.92
Otros - otras monedas	1.92

Total Activo	142,200.48
---------------------	-------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	749.94
Cuentas por pagar-otras monedas	749.94
A Inversionistas	749.55
Principal	749.55
Otras cuentas por pagar	.39
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar	2.53
Comisiones por pagar-otras monedas	2.53
Comisiones por pagar SAFI	2.53
Administración	2.53

Total Pasivo	752.47
---------------------	---------------

PATRIMONIO

Participaciones	114,032.17
Capital Pagado Exceso	25,859.50
Utilidades por Distribuir	2,243.88
Período Actual	793.06
Períodos anteriores	1,450.82
Utilidades distribuidas	-687.54

Total Patrimonio	141,448.01
-------------------------	-------------------

Total Pasivo y Patrimonio	142,200.48
----------------------------------	-------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	229.61	1,306.19
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	223.31	1,286.92
Intereses de las cuentas de efectivo	6.09	17.42
Descuentos sobre instrumentos financieros	.21	1.85
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	7.73	14.69
Ganancia por venta de instrumentos financieros	7.73	14.69
Total Ingresos	237.34	1,320.88
GASTOS		
Comisiones	86.27	470.81
De Administración	86.27	470.81
Otros gastos operativos	3.55	13.63
Impuesto locales	.39	.73
Calificación de Riesgo	1.58	6.01
Otros Servicios contratados	1.58	6.89
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.71	.71
Por Intereses	.71	.71
Por Operaciones del mercado de liquidez	.71	.71
Primas sobre instrumentos financieros	1.69	36.89
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.29	.28
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.29	.28
Otros gastos	1.11	5.50
Total de Gastos	93.62	527.82
Utilidad Neta	143.72	793.06

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE EUROS)

ACTIVO

Caja y Bancos	3,447.48
Caja y Bancos-otras monedas	3,447.48
Cuentas Corrientes	3,447.48
Valores Negociables-Locales	755.00
Valores Negociables-otras monedas	755.00
Sector Público-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	763.28
Disponibles para la venta	763.28
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-8.28
Primas sobre valores en otras monedas	-8.28
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	28.31
Intereses por Cobrar-otras monedas	28.31
De valores negociables	26.21
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	26.21
Otros intereses por cobrar	2.10
Gastos Pagados por Anticipado	.04
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.04
Otros- otras monedas	.04

Total Activo	4,230.83
---------------------	-----------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	3.36
Cuentas por pagar- Otras monedas	3.36
A Inversionistas	3.36
Principal	3.36
Comisiones por pagar	.01
Comisiones por pagar-otras monedas	.01
Comisiones por pagar SAFI	.01
Administración	.01

Total Pasivo	3.37
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	3,964.70
Capital Pagado Exceso	214.02
Utilidades por Distribuir	53.61
Período Actual	1.98
Períodos anteriores	51.63
Utilidades distribuidas	-4.87

Total Patrimonio	4,227.46
-------------------------	-----------------

Total Pasivo y Patrimonio	4,230.83
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE EUROS)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	3.12	19.42
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	2.59	16.28
Intereses de las cuentas en efectivo	.53	3.14
Otros ingresos	.05	.28
Total Ingresos	3.17	19.70
GASTOS		
Comisiones	.35	2.04
De Administración	.35	2.04
Otros gastos operativos	.06	.30
Calificación de Riesgo	.03	.14
Otros servicios contratados	.03	.16
Otros	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	2.43	15.38
Total de Gastos	2.84	17.72
Utilidad Neta	.33	1.98

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	3,463,923.29
Caja y Bancos-colones	3,463,923.29
Cuentas Corrientes	3,463,923.29
Valores Negociables-Locales	75,000,788.30
Valores Negociables-colones	75,000,788.30
Sector Público-¢	75,001,085.67
Disponibles para la venta	75,001,085.67
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-297.37
Primas sobre valores en ¢	-919.68
Descuentos sobre valores en ¢	622.31
Cuentas por Cobrar, Neto Colones	.00
Otras cuentas por Cobrar	.00
Intereses por Cobrar	758,540.64
Intereses por Cobrar-colones	758,540.64
De valores negociables	742,959.69
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	742,959.69
Otros intereses por cobrar	15,580.95
Gastos pagados por Anticipado	1,006.46
Gastos pagados por Anticipado-colones	1,006.46
Otros-colones	1,006.46

Total Activo	79,224,258.69
---------------------	----------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	742,373.90
Cuentas por pagar Colones	742,373.90
A Inversionistas	742,368.69
Principal	742,368.69
Con Instituciones Públicas	5.21
Impuestos por pagar	5.21
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	4,449.58
Comisiones por pagar-colones	4,449.58
Comisiones por pagar SAFI	4,449.58
Administración	4,449.58

Total Pasivo	746,823.48
---------------------	-------------------

PATRIMONIO

Participaciones	60,060,834.95
Capital Pagado Exceso	15,369,137.83
Utilidades por Distribuir	4,610,389.76
Período Actual	1,315,637.06
Periodos anteriores	3,294,752.70
Utilidades distribuidas	-1,562,927.33

Total Patrimonio	78,477,435.21
-------------------------	----------------------

Total Pasivo y Patrimonio	79,224,258.69
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	373,096.13	2,268,619.37
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	355,773.40	2,112,905.98
Intereses de las cuentas de efectivo	16,792.80	153,747.10
Descuentos sobre valores negociables	529.93	1,966.27
Otros	.00	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	104.24	104.24
Ganancia por venta de instrumentos financieros	104.24	104.24
Total Ingresos	373,200.37	2,268,723.61
GASTOS		
Comisiones	140,318.61	932,461.51
De Administración	140,318.61	932,461.51
Otros gastos operativos	1,221.58	8,767.51
Impuestos locales	5.21	5.21
Calificación de Riesgo	612.30	4,485.68
Otros Servicios contratados	604.07	4,276.62
Otros	.00	.00
Primas sobre valores negociables	674.40	7,421.85
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	235.19	648.70
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	235.19	648.70
Otros gastos	896.50	3,786.97
Total de Gastos	143,346.28	953,086.54
Utilidad Neta	229,854.09	1,315,637.07

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	9,862.08
Caja y Bancos-otras monedas	9,862.08
Cuentas Corrientes	9,862.08
Valores Negociables-Locales	60,001.89
Valores Negociables-otras monedas	60,001.89
Sector Público-otras monedas	60,002.37
Disponibles para la venta	60,002.37
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-.48
Primas sobre valores en otras monedas	-.48
Intereses por Cobrar	185.30
Intereses por Cobrar-otras monedas	185.30
De valores negociables	183.79
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	183.79
Otros intereses por cobrar	1.51
Gastos Pagados por Anticipado	.87
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.87
Otros-otras monedas	.87

Total Activo	70,050.14
---------------------	------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	269.61
Cuentas por pagar otras -monedas	269.61
A Inversionistas	269.61
Principal	269.61
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar-otras monedas	1.25
Comisiones por pagar SAFI	1.25
Administración	1.25

Total Pasivo	270.86
---------------------	---------------

PATRIMONIO

Participaciones	66,496.64
Capital Pagado Exceso	2,333.74
Utilidades por Distribuir	1,286.86
Período Actual	418.42
Periodos Anteriores	868.44
Utilidades distribuidas	-337.96

Total Patrimonio	69,779.28
-------------------------	------------------

Total Pasivo y Patrimonio	70,050.14
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	108.04	664.04
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	106.43	657.73
Intereses de las cuentas de efectivo	1.61	6.31
Descuentos sobre valores negociables	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	108.04	664.04
GASTOS		
Comisiones	38.46	233.99
De Administración	38.46	233.99
Otros gastos operativos	1.15	10.02
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.52	6.45
Otros servicios contratados	.63	3.57
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	.48	1.61
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Otros gastos	.72	.00
Total de Gastos	40.81	245.62
Utilidad Neta	67.23	418.42

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	7,925.98
Caja y Bancos-otras monedas	7,925.98
Cuentas Corrientes	7,925.98
Inversiones en Instrumentos Financieros	24,807.80
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	24,807.80
Sector Público-otras monedas	23,562.98
Disponibles para la venta	23,562.98
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	1,250.10
Disponibles para la venta	1,250.10
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-5.28
Primas sobre valores en otras monedas	-5.28
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	85.48
Intereses por Cobrar-otras monedas	85.48
De valores negociables	85.24
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	85.24
Otros intereses por cobrar	.24
Gastos Pagados por Anticipado	.13
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.13
Otros-otras monedas	.13
Total Activo	32,819.39

PASIVO

Cuentas por Pagar	646.99
Cuentas por Pagar-otras monedas	646.99
A Inversionistas	646.99
Principal	646.99
Comisiones por pagar	.27
Comisiones por pagar-otras monedas	.27
Comisiones por pagar SAFI	.27
Administración	.27
Total Pasivo	647.26

PATRIMONIO

Participaciones	32,001.70
Capital Pagado Exceso	106.20
Utilidades por Distribuir	76.40
Período Actual	76.40
Períodos anteriores	.00
Utilidades distribuidas	-12.17
Total Patrimonio	32,172.13

Total Pasivo y Patrimonio	32,819.39
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES PLUS
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	42.96	103.61
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	42.70	103.16
Intereses de las cuentas de efectivo	.26	.45
Descuentos sobre valores negociables	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	42.96	103.61
GASTOS		
Comisiones	6.93	15.79
De Administración	6.93	15.79
Otros gastos operativos	.23	.56
Impuesto locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.00	.00
Otros servicios contratados	.23	.56
Otros	.43	.00
Primas sobre valores negociables	3.58	10.74
Otros gastos	.19	.11
Total de Gastos	10.93	27.20
Utilidad Neta	32.03	76.41

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	106.44
Cuentas Corrientes	106.44
Valores Negociables-Locales	113.19
Sector Público	112.81
Disponible para la venta	112.81
Primas y Descuentos sobre valores	.38
Descuentos sobre valores	.38
Documentos por Cobrar, Neto	471.00
Hipotecas por Cobrar	471.00
Estimación Documentos de Cobro Dudoso	.00
Cuentas por Cobrar Neto	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	3.25
De Cartera Local	3.25
Intereses de Instrumentos Titularizados	3.25

Total Activo **693.88**

PASIVO

Comisiones por pagar	.29
Comisiones por pagar SFI	.29
Administración	.29
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.63
Clasificadora de Riesgo	.00
Otros	.63
Impuestos	.00
Impuesto sobre la Renta	.00
Otros pasivos circulantes	.00

Total Pasivo **0.92**

PATRIMONIO

Participaciones	687.96
Utilidades por Distribuir	16.96
Período Actual	10.76
Períodos anteriores	6.20
Utilidades distribuidas	-11.96

Total Patrimonio **692.96**

Total Pasivo y Patrimonio **693.88**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
AI 30 DE JUNIO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.18	.69
Intereses sobre Instrumentos Titularizados	.00	.00
Intereses sobre Instrumentos Hipotecarios	.00	.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.01	.03
Intereses de los documentos por cobrar	2.09	14.60
Intereses de créditos vigentes	2.09	14.60
Intereses Moratorios	.00	.00
Descuentos sobre instrumentos financieros	.17	.66
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.02
Otros ingresos	.02	.19
Total Ingresos	2.29	15.50
GASTOS		
Comisiones	.29	1.76
De Administración a la SFI	.29	1.76
Otras Comisiones	.00	1.76
Gastos por estimación de incobrables	-.02	-.72
Otros gastos operativos	.57	3.53
Gastos de clasificación	.00	.00
Impuestos locales	.11	.76
Calificación de Riesgo	.21	1.27
Gastos Cuota Bolsa Nacional de Valores	.25	1.50
Gastos Financieros	.00	.16
Por intereses	.00	.16
Otros	.00	.16
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.01
Total de Gastos	.84	4.74
Utilidad Neta	1.45	10.76