



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|  |                       |
|--|-----------------------|
| Caja y Bancos                                    | 32,939,236.94         |
| Caja y Bancos-colones                            | 32,939,236.94         |
| Cuentas Corrientes                               | 32,939,236.94         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros          | 84,360,022.32         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones | 84,360,022.32         |
| Sector Público-¢                                 | 75,732,953.47         |
| Disponibles para la venta                        | 75,732,953.47         |
| Empresas privadas y mutuales-¢                   | 8,494,609.05          |
| Disponibles para la venta                        | 8,494,609.05          |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢           | 132,459.80            |
| Primas sobre valores en ¢                        | -410.57               |
| Descuentos sobre valores en ¢                    | 132,870.37            |
| Intereses por Cobrar                             | 809,838.29            |
| Intereses por Cobrar-colones                     | 809,838.29            |
| Inversiones en Instrumentos Financieros          | 740,385.46            |
| Intereses de títulos de renta fija               | 740,385.46            |
| Otros intereses por cobrar                       | 69,452.83             |
| Gastos Pagados por Anticipado                    | 1,799.20              |
| Gastos Pagados por Anticipado-colones            | 1,799.20              |
| Otros-colones                                    | 1,799.20              |
| <b>Total Activo</b>                              | <b>118,110,896.75</b> |

**PASIVO**

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Comisiones por pagar         | 19,409.93        |
| Comisiones por pagar-colones | 19,409.93        |
| Comisiones por pagar SAFI    | 19,409.93        |
| Administración               | 19,409.93        |
| <b>PASIVO</b>                | <b>19,409.93</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                       |
|---|-----------------------|
| Participaciones   | 29,640,831.13         |
| Capital Pagado Exceso   | 84,804,420.20         |
| Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones | .00                   |
| Utilidades por Distribuir                                       | 4,399,131.26          |
| Período Actual  | 1,335,382.28          |
| Períodos anteriores   | 3,063,748.98          |
| Utilidades distribuidas   | -752,895.77           |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>118,091,486.82</b> |

|                                  |                       |
|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>118,110,896.75</b> |
|----------------------------------|-----------------------|



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

|   | Marzo             | Acumulado           |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                   |                     |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 628,039.54        | 1,754,182.24        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 489,544.00        | 1,378,714.42        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 71,111.48         | 227,234.38          |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 67,383.84         | 148,233.44          |
| Otros   | .22               | .00                 |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00               | .00                 |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00               | .00                 |
| Otros ingresos  | .00               | 1.23                |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>628,039.54</b> | <b>1,754,183.47</b> |
| <b>GASTOS</b>   |                   |                     |
| Comisiones  | 145,593.67        | 411,827.94          |
| De Administración   | 143,164.04        | 406,640.84          |
| A la Entidad de Custodia                                  | 2,429.63          | 5,187.10            |
| Gastos operativos   | 342.77            | 952.98              |
| Impuestos locales   | .00               | .00                 |
| Calificación de Riesgo                                    | 342.77            | 952.98              |
| Otros Servicios Contratados                               | .00               | .00                 |
| Gastos Financieros  | .00               | .00                 |
| Por intereses   | .00               | .00                 |
| Por operaciones del mercado de liquidez                   | .00               | .00                 |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 1,021.62          | 6,020.20            |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00               | .00                 |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00               | .00                 |
| Otros gastos  | .02               | .07                 |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>146,958.08</b> | <b>418,801.19</b>   |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>481,081.46</b> | <b>1,335,382.28</b> |



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

BN SUPERFONDO DOLARES

BALANCE DE SITUACIÓN

AI 31 DE MARZO DEL 2018

(EN MILES DE DOLARES)

**ACTIVO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Caja y Bancos   | 5,178.07         |
| Caja y Bancos-otras monedas                               | 5,178.07         |
| Cuentas Corrientes  | 5,178.07         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 17,913.10        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera | 17,913.10        |
| Sector Público-Moneda Extranjera                          | 11,913.07        |
| Disponibles para la venta                                 | 11,913.07        |
| Empresas privadas y mutuales-otras monedas                | 6,000.49         |
| Disponibles para la venta                                 | 6,000.49         |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera    | -.46             |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera                 | -.66             |
| Descuentos sobre valores en otras monedas                 | .20              |
| Intereses por Cobrar                                      | 137.10           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera                    | 137.10           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 133.96           |
| Intereses de títulos de renta fija                        | 133.96           |
| Otros intereses por cobrar                                | 3.14             |
| Gastos Pagados por Anticipado                             | .26              |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera           | .26              |
| Otros -Moneda Extranjera                                  | .26              |
| <b>Total Activo</b>                                       | <b>23,228.53</b> |

**PASIVO**

|  |             |
|--|-------------|
| Comisiones por pagar                   | 1.91        |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera | 1.91        |
| Comisiones por pagar SAFI              | 1.91        |
| Administración                         | 1.91        |
| <b>Total Pasivo</b>                    | <b>1.91</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Participaciones   | 15,651.70        |
| Capital Pagado Exceso   | 6,591.47         |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | .00              |
| Utilidades por Distribuir                                       | 1,047.54         |
| Período Actual  | 91.46            |
| Períodos anteriores   | 956.08           |
| Utilidades distribuidas   | -64.09           |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>23,226.62</b> |

**Total Pasivo y Patrimonio**

**23,228.53**



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN SUPERFONDO DÓLARES  
ESTADO DE RESULTADOS  
AI 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE DÓLARES)

|   | Marzo        | Acumulado     |
|---|--------------|---------------|
| <b>INGRESOS</b>   |              |               |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 46.66        | 136.58        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 43.21        | 125.92        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 3.25         | 10.45         |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | .20          | .20           |
| Otros ingresos  | .00          | .01           |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>46.66</b> | <b>136.58</b> |
| <br><b>GASTOS</b>   |              |               |
| Comisiones  | 15.13        | 44.36         |
| De Administración   | 14.78        | 43.43         |
| A la Entidad de Custodia                                  | .35          | .93           |
| Gastos operativos   | .07          | .22           |
| Calificación de Riesgo                                    | .07          | .22           |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | .33          | .53           |
| Otros gastos  | .01          | .01           |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>15.54</b> | <b>45.12</b>  |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>31.12</b> | <b>91.46</b>  |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|  |                     |
|--|---------------------|
| Caja y Bancos                                    | 108,200.45          |
| Caja y Bancos-colones                            | 108,200.45          |
| Cuentas Corrientes                               | 108,200.45          |
| Inversiones en Instrumentos Financieros          | 2,840,561.38        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones | 2,840,561.38        |
| Sector Público-¢                                 | 2,675,331.18        |
| Disponibles para la venta                        | 2,675,331.18        |
| Empresas privadas y mutuales-¢                   | 212,056.03          |
| Disponibles para la venta                        | 212,056.03          |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢           | -17,347.82          |
| Primas sobre valores en ¢                        | -19,572.12          |
| Descuentos sobre valores en ¢                    | 2,224.30            |
| Intereses por Cobrar                             | 25,861.29           |
| Intereses por Cobrar-colones                     | 25,861.29           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros          | 25,861.29           |
| Intereses de títulos de renta fija               | 25,861.29           |
| Otros intereses por cobrar                       | .00                 |
| Gastos Pagados por Anticipado                    | 27.05               |
| Gastos Pagados por Anticipado-colones            | 27.05               |
| Otros-colones                                    | 27.05               |
| <b>Total Activo</b>                              | <b>2,974,650.17</b> |

**PASIVO**

|  |               |
|--|---------------|
| Cuentas por Pagar  | 60.83         |
| Cuentas por Pagar-colones                                | 60.83         |
| Con Instituciones Públicas                               | 60.83         |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | 60.83         |
| Comisiones por pagar                                     | 826.05        |
| Comisiones por pagar-colones                             | 826.05        |
| Comisiones por pagar SAFI                                | 826.05        |
| Administración   | 325.81        |
| Salida   | 500.24        |
| <b>Total Pasivo</b>                                      | <b>886.88</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Participaciones   | 588,976.22          |
| Capital Pagado Exceso   | 1,893,851.89        |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -29,538.84          |
| Utilidades por Distribuir                                       | 547,466.91          |
| Período Actual  | 47,309.57           |
| Períodos anteriores   | 500,157.34          |
| Utilidades distribuidas   | -26,992.89          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>2,973,763.29</b> |

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>2,974,650.17</b> |
|----------------------------------|---------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | <b>Marzo</b>     | <b>Acumulado</b> |
|---|------------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                  |                  |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 19,912.74        | 57,962.07        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 19,039.33        | 56,405.85        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | .00              | .00              |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 873.41           | 1,556.22         |
| Otros   | .00              | .00              |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00              | 300.89           |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00              | 300.89           |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>19,912.74</b> | <b>58,262.96</b> |
| <b>GASTOS</b>   |                  |                  |
| Comisiones  | 2,541.38         | 7,329.03         |
| De Administración   | 2,508.56         | 7,253.95         |
| A la Entidad de Custodia                                  | 32.82            | 75.08            |
| Gastos operativos   | 8.82             | 41.71            |
| Impuestos locales   | .00              | 15.05            |
| Calificación de Riesgo                                    | 8.82             | 26.66            |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 1,182.09         | 3,564.44         |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00              | 18.21            |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00              | 18.21            |
| Otros gastos  | .00              | .00              |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>3,732.29</b>  | <b>10,953.39</b> |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>16,180.45</b> | <b>47,309.57</b> |



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO  
BALANCE DE SITUACIÓN  
AL 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE DOLARES)

**ACTIVO**

|  |                 |
|--|-----------------|
| Caja y Bancos  | 121.33          |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera  | 121.33          |
| Cuentas Corrientes   | 121.33          |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 5,024.71        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera                            | 5,024.71        |
| Sector Público-Moneda Extranjera   | 2,679.36        |
| Disponibles para la venta  | 2,679.36        |
| Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera                                       | 2,372.09        |
| Disponibles para la venta  | 2,372.09        |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera                               | -3.28           |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera  | -7.40           |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera  | 4.12            |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera | -23.46          |
| Intereses por Cobrar   | 51.29           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera   | 51.29           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 51.29           |
| Intereses de títulos de renta fija   | 51.27           |
| Otros intereses por Cobrar   | .02             |
| Gastos Pagados por Anticipado  | .04             |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera                                      | .04             |
| Otros -Moneda Extranjera   | .04             |
| <b>Total Activo</b>  | <b>5,197.37</b> |

**PASIVO**

|  |             |
|--|-------------|
| Cuentas por Pagar  | .30         |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera                      | .30         |
| Con Instituciones Públicas                               | .30         |
| Impuestos por pagar                                      | .00         |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | .30         |
| Comisiones por pagar                                     | .75         |
| Comisiones por pagar-otras monedas                       | .75         |
| Comisiones por pagar SAFI                                | .75         |
| Administración   | .43         |
| Salida   | .32         |
| <b>Total Pasivo</b>                                      | <b>1.05</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                 |
|---|-----------------|
| Participaciones   | 2,906.64        |
| Capital Pagado Exceso   | 1,987.55        |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -23.76          |
| Utilidades por Distribuir                                       | 342.13          |
| Período Actual  | 50.74           |
| Períodos anteriores   | 291.39          |
| Utilidades distribuidas   | -16.24          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>5,196.32</b> |

**Total Pasivo y Patrimonio**

**5,197.37**



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

|   | <b>Marzo</b> | <b>Acumulado</b> |
|---|--------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |              |                  |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 21.81        | 62.31            |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 20.70        | 58.76            |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | .02          | .03              |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 1.08         | 3.51             |
| Otros   | .01          | .01              |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00          | .08              |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00          | .08              |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>21.81</b> | <b>62.39</b>     |
| <br><b>GASTOS</b>   |              |                  |
| Comisiones  | 3.36         | 9.73             |
| De Administración   | 3.32         | 9.55             |
| A la Entidad de Custodia                                  | .04          | .18              |
| Gastos operativos   | .02          | .04              |
| Calificación de Riesgo                                    | .02          | .04              |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | .67          | 1.88             |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00          | .00              |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>4.05</b>  | <b>11.65</b>     |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>17.76</b> | <b>50.74</b>     |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Caja y Bancos   | 332,909.99           |
| Caja y Bancos-colones   | 332,909.99           |
| Cuentas Corrientes  | 332,909.99           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                                 | 10,198,353.20        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones                        | 10,198,353.20        |
| Sector Público-¢  | 9,407,726.84         |
| Disponibles para la venta   | 9,407,726.84         |
| Empresas privadas y mutuales-¢  | 900,548.94           |
| Disponibles para la venta   | 900,548.94           |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢                                  | -33,906.86           |
| Primas sobre valores en ¢   | -50,068.19           |
| Descuentos sobre valores en ¢   | 16,161.33            |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones | -76,015.72           |
| Intereses por Cobrar  | 104,977.12           |
| Intereses por Cobrar-colones  | 104,977.12           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                                 | 104,339.12           |
| Intereses de títulos de renta fija                                      | 104,339.12           |
| Otros intereses por cobrar  | 638.00               |
| Gastos Pagados por Anticipado   | 75.73                |
| Gastos Pagados por Anticipado-colones                                   | 75.73                |
| Otros - colones   | 75.73                |
| <b>Total Activo</b>   | <b>10,636,316.04</b> |

**PASIVO**

|  |                 |
|--|-----------------|
| Cuentas por Pagar  | 317.15          |
| Cuentas por Pagar-colones                                | 317.15          |
| Con Instituciones Públicas                               | 317.15          |
| Impuestos por pagar                                      | .00             |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | 317.15          |
| Comisiones por pagar                                     | 1,465.24        |
| Comisiones por pagar-colones                             | 1,465.24        |
| Comisiones por pagar SAFI                                | 1,465.24        |
| Administración   | 1,165.16        |
| Salida   | 300.08          |
| <b>Total Pasivo</b>                                      | <b>1,782.39</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Participaciones   | 2,955,166.21         |
| Capital Pagado Exceso   | 6,643,772.22         |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -76,332.87           |
| Utilidades por Distribuir                                       | 1,205,509.48         |
| Período Actual  | 172,720.52           |
| Períodos anteriores   | 1,032,788.96         |
| Utilidades distribuidas   | -93,581.39           |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>10,634,533.65</b> |

|                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>10,636,316.04</b> |
|----------------------------------|----------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | <b>Marzo</b>     | <b>Acumulado</b>  |
|---|------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                  |                   |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 71,847.73        | 208,282.45        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 65,780.14        | 190,572.59        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 663.67           | 1,865.41          |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 5,403.92         | 15,844.45         |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>71,847.73</b> | <b>208,282.45</b> |
| <br><b>GASTOS</b>   |                  |                   |
| Comisiones  | 9,055.87         | 26,282.87         |
| De Administración   | 8,959.80         | 26,023.35         |
| A la Entidad de Custodia                                  | 96.07            | 259.52            |
| Gastos operativos   | 32.90            | 98.47             |
| Impuestos locales   | .00              | .00               |
| Calificación de Riesgo                                    | 32.90            | 98.47             |
| Gastos Financieros  | .00              | .00               |
| Por intereses   | .00              | .00               |
| Por operaciones de recompra                               | .00              | .00               |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 2,683.04         | 7,674.19          |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00              | 1,506.40          |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00              | 1,506.40          |
| Otros gastos  | .00              | .00               |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>11,771.81</b> | <b>35,561.93</b>  |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>60,075.92</b> | <b>172,720.52</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

|  |                  |
|--|------------------|
| Caja y Bancos  | 1,097.11         |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera  | 1,097.11         |
| Cuentas Corrientes   | 1,097.11         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 24,520.73        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera                            | 24,520.73        |
| Sector Público-Moneda Extranjera   | 15,473.86        |
| Disponibles para la venta  | 15,473.86        |
| Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera                                       | 9,150.10         |
| Disponibles para la venta  | 9,150.10         |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera                               | -12.29           |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera  | -47.09           |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera  | 34.80            |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera | -90.94           |
| Intereses por Cobrar   | 242.33           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera   | 242.33           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 242.13           |
| Intereses de títulos de renta fija   | 242.13           |
| Otros intereses por cobrar   | .20              |
| Gastos Pagados por Anticipado  | .18              |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera                                      | .18              |
| Otros -Moneda Extranjera   | .18              |
| <b>Total Activo</b>  | <b>25,860.35</b> |

**PASIVO**

|  |             |
|--|-------------|
| Cuentas por Pagar  | 1.36        |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera                      | 1.36        |
| Con Instituciones Públicas                               | 1.36        |
| Impuestos por pagar                                      | .00         |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | 1.36        |
| Comisiones por pagar                                     | 3.15        |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera                   | 3.15        |
| Comisiones por pagar SAFI                                | 3.15        |
| Administración   | 2.83        |
| Salida   | .32         |
| <b>Total Pasivo</b>                                      | <b>4.51</b> |

**PATRIMONIO**

|   |                  |
|---|------------------|
| Participaciones   | 17,192.53        |
| Capital Pagado Exceso   | 7,488.98         |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | -92.30           |
| Utilidades por Distribuir                                       | 1,334.31         |
| Período Actual  | 210.32           |
| Períodos anteriores   | 1,123.99         |
| Utilidades distribuidas   | -67.68           |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>25,855.84</b> |

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>25,860.35</b> |
|----------------------------------|------------------|



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

|  | <b>Marzo</b>  | <b>Acumulado</b> |
|--|---------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>  |               |                  |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                         | 100.51        | 286.26           |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros  | 90.96         | 258.89           |
| Intereses de las cuentas de efectivo                       | .21           | .71              |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                  | 9.32          | 26.64            |
| Otros  | .02           | .02              |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros     | .00           | .00              |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros             | .00           | .00              |
| <b>Total Ingresos</b>                                      | <b>100.51</b> | <b>286.26</b>    |
|  |               |                  |
| <b>GASTOS</b>  |               |                  |
| Comisiones   | 21.81         | 62.35            |
| De Administración  | 21.60         | 61.75            |
| A la Entidad de Custodia                                   | .21           | .60              |
| Gastos operativos  | .08           | .22              |
| Impuestos locales  | .00           | .00              |
| Calificación de Riesgo                                     | .08           | .22              |
| Primas sobre instrumentos financieros                      | 4.78          | 13.37            |
| Pérdidas por participación en el capital de otras empresas | .00           | .00              |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros             | .00           | .00              |
| Otros gastos   | .00           | .00              |
| <b>Total de Gastos</b>                                     | <b>26.67</b>  | <b>75.94</b>     |
| <b>Utilidad Neta</b>                                       | <b>73.84</b>  | <b>210.32</b>    |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Caja y Bancos                                   | 18,367,649.00        |
| Caja y Bancos-colones                           | 18,367,649.00        |
| Cuentas Corrientes                              | 18,367,649.00        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros         | 40,859,208.02        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Colones | 40,859,208.02        |
| Sector Público-¢                                | 40,774,522.35        |
| Disponibles para la venta                       | 40,774,522.35        |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢          | 84,685.67            |
| Primas sobre valores en ¢                       | -143.89              |
| Descuentos sobre valores en ¢                   | 84,829.56            |
| Cuentas por Cobrar, Neto-colones                | 2,356.34             |
| Intereses por Cobrar                            | 444,282.04           |
| Intereses por Cobrar-colones                    | 444,282.04           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros         | 401,680.96           |
| Intereses de títulos de renta fija              | 401,680.96           |
| Otros intereses por cobrar                      | 42,601.08            |
| Gastos Pagados por Anticipado                   | 517.38               |
| Gastos Pagados por Anticipado - colones         | 517.38               |
| Otros - colones                                 | 517.38               |
| <b>Total Activo</b>                             | <b>59,671,656.44</b> |

**PASIVO**

|                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| Comisiones por pagar         | 9,806.41        |
| Comisiones por pagar-colones | 9,806.41        |
| Comisiones por pagar SAFI    | 9,806.41        |
| Administración               | 9,806.41        |
| <b>Total Pasivo</b>          | <b>9,806.41</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Participaciones           | 22,235,736.88        |
| Capital Pagado Exceso     | 36,159,053.34        |
| Utilidades por Distribuir | 1,676,992.12         |
| Período Actual            | 575,675.18           |
| Períodos anteriores       | 1,101,316.94         |
| Utilidades distribuidas   | -409,932.31          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>59,661,850.03</b> |

|                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>59,671,656.44</b> |
|----------------------------------|----------------------|



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

|   | Marzo             | Acumulado         |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                   |                   |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 278,771.25        | 782,312.17        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 193,909.37        | 552,847.18        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 44,026.82         | 139,742.98        |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 40,826.98         | 89,713.63         |
| Otros   | 8.08              | 8.38              |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00               | .00               |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00               | .00               |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>278,771.25</b> | <b>782,312.17</b> |
| <br><b>GASTOS</b>   |                   |                   |
| Comisiones  | 69,043.02         | 193,990.96        |
| De Administración   | 68,149.80         | 191,975.97        |
| A la Entidad de Custodio                                  | 893.22            | 2,014.99          |
| Gastos operativos   | 164.26            | 461.17            |
| Calificación de Riesgo                                    | 164.26            | 461.17            |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 3,362.83          | 10,950.02         |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00               | 1,234.83          |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00               | 1,234.83          |
| Otros gastos  | .00               | .01               |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>72,570.11</b>  | <b>206,636.99</b> |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>206,201.14</b> | <b>575,675.18</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

| <b>ACTIVO</b>   |                  |
|---|------------------|
| Caja y Bancos   | 17,549.71        |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                           | 17,549.71        |
| Cuentas Corrientes  | 17,549.71        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 81,262.13        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera | 81,262.13        |
| Sector Público-Moneda Extranjera                          | 81,243.99        |
| Disponibles para la venta                                 | 81,243.99        |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera    | 18.14            |
| Primas sobre valores en otras monedas                     | -47.81           |
| Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera             | 65.95            |
| Intereses por Cobrar                                      | 313.09           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera                    | 313.09           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 299.99           |
| Intereses de títulos de renta fija                        | 299.99           |
| Otros intereses por cobrar                                | 13.10            |
| Gastos Pagados por Anticipado                             | 1.36             |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera           | 1.36             |
| Otros -Moneda Extranjera                                  | 1.36             |
| <b>Total Activo</b>                                       | <b>99,126.29</b> |
| <b>PASIVO</b>   |                  |
| Cuentas por pagar   | .05              |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera                       | .05              |
| Con Instituciones Públicas                                | .05              |
| Impuestos por pagar                                       | .05              |
| Comisiones por pagar                                      | 8.14             |
| Comisiones por pagar-otras monedas                        | 8.14             |
| Comisiones por pagar SAFI                                 | 8.14             |
| Administración  | 8.14             |
| <b>Total Pasivo</b>                                       | <b>8.19</b>      |
| <b>PATRIMONIO</b>   |                  |
| Participaciones   | 76,576.76        |
| Capital Pagado Exceso                                     | 21,363.49        |
| Utilidades por Distribuir                                 | 1,465.44         |
| Período Actual  | 352.50           |
| Períodos anteriores                                       | 1,112.94         |
| Utilidades distribuidas                                   | -287.59          |
| <b>Total Patrimonio</b>                                   | <b>99,118.10</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                          | <b>99,126.29</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

|   | <b>Marzo</b>  | <b>Acumulado</b> |
|---|---------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |               |                  |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 224.25        | 588.53           |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 177.60        | 488.98           |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 13.48         | 40.13            |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 33.17         | 59.42            |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .99           | .99              |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .99           | .99              |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>225.24</b> | <b>589.52</b>    |
| <br><b>GASTOS</b>   |               |                  |
| Comisiones  | 73.17         | 195.11           |
| De Administración   | 71.18         | 189.47           |
| A la Entidad de Custodia                                  | 1.99          | 5.64             |
| Gastos operativos   | .30           | .79              |
| Impuesto locales  | .05           | .05              |
| Calificación de Riesgo                                    | .25           | .74              |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 13.30         | 40.60            |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00           | .51              |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00           | .51              |
| Otros gastos  | .00           | .01              |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>86.77</b>  | <b>237.02</b>    |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>138.47</b> | <b>352.50</b>    |



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO  
BALANCE DE SITUACIÓN  
AI 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE COLONES)

**ACTIVO**

|  |                      |
|--|----------------------|
| Caja y Bancos                                    | 12,760,518.20        |
| Caja y Bancos-colones                            | 12,760,518.20        |
| Cuentas Corrientes                               | 12,760,518.20        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros          | 42,000,357.30        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones | 42,000,357.30        |
| Sector Público-¢                                 | 42,000,655.41        |
| Disponibles para la venta                        | 42,000,655.41        |
| Primas y Descuentos sobre valores en ¢           | -298.11              |
| Primas sobre valores en ¢                        | -322.87              |
| Descuentos sobre valores en ¢                    | 24.76                |
| Intereses por Cobrar                             | 556,995.98           |
| Intereses por Cobrar-colones                     | 556,995.98           |
| Inversiones en Instrumentos Financieros          | 530,950.61           |
| Intereses de títulos de renta fija               | 530,950.61           |
| Otros intereses por cobrar                       | 26,045.37            |
| Gastos pagados por Anticipado                    | 616.61               |
| Gastos pagados por Anticipado-colones            | 616.61               |
| Otros-colones                                    | 616.61               |
| <b>Total Activo</b>                              | <b>55,318,488.09</b> |

**PASIVO**

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Comisiones por pagar         | 12,423.74        |
| Comisiones por pagar-colones | 12,423.74        |
| Comisiones por pagar SAFI    | 12,423.74        |
| Administración               | 12,423.74        |
| <b>Total Pasivo</b>          | <b>12,423.74</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Participaciones           | 37,879,759.86        |
| Capital Pagado Exceso     | 14,625,923.66        |
| Utilidades por Distribuir | 3,213,557.50         |
| Período Actual            | 621,539.71           |
| Periodos anteriores       | 2,592,017.79         |
| Utilidades distribuidas   | -413,176.67          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>55,306,064.35</b> |

**Total Pasivo y Patrimonio**

**55,318,488.09**



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   | Marzo             | Acumulado         |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                   |                   |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 329,250.47        | 910,431.23        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 302,251.89        | 825,736.76        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 26,986.64         | 84,668.53         |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 11.85             | 24.76             |
| Otros   | .09               | 1.18              |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>329,250.47</b> | <b>910,431.23</b> |
|   |                   |                   |
| <b>GASTOS</b>   |                   |                   |
| Comisiones  | 101,905.40        | 286,421.41        |
| De Administración   | 100,571.20        | 283,616.86        |
| A la Entidad de Custodia                                  | 1,334.20          | 2,804.55          |
| Gastos operativos   | 177.03            | 494.74            |
| Calificación de Riesgo                                    | 177.03            | 494.74            |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 531.04            | 1,975.36          |
| Otros gastos  | .00               | .01               |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>102,613.47</b> | <b>288,891.52</b> |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>226,637.00</b> | <b>621,539.71</b> |



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

BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 31 DE MARZO DEL 2018

(EN MILES DE DOLARES)

**ACTIVO**

|   |           |
|---|-----------|
| Caja y Bancos   | 11,647.98 |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                           | 11,647.98 |
| Cuentas Corrientes  | 11,647.98 |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 41,000.93 |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera | 41,000.93 |
| Sector Público-Moneda Extranjera                          | 41,001.82 |
| Disponibles para la venta                                 | 41,001.82 |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera    | -.89      |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera                 | -.89      |
| Intereses por Cobrar                                      | 168.29    |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera                    | 168.29    |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 161.67    |
| Intereses de títulos de renta fija                        | 161.67    |
| Otros intereses por cobrar                                | 6.62      |
| Gastos Pagados por Anticipado                             | .96       |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera           | .96       |
| Otros -Moneda Extranjera                                  | .96       |

**Total Activo** **52,818.16**

**PASIVO**

|                                    |      |
|------------------------------------|------|
| Comisiones por pagar-otras monedas | 3.76 |
| Comisiones por pagar SAFI          | 3.76 |
| Administración                     | 3.76 |

**Total Pasivo** **3.76**

**PATRIMONIO**

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Participaciones           | 48,168.49 |
| Capital Pagado Exceso     | 3,264.89  |
| Utilidades por Distribuir | 1,576.57  |
| Período Actual            | 201.98    |
| Periodos Anteriores       | 1,374.59  |
| Utilidades distribuidas   | -195.55   |

**Total Patrimonio** **52,814.40**

**Total Pasivo y Patrimonio** **52,818.16**



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

|   | <b>Marzo</b>  | <b>Acumulado</b> |
|---|---------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |               |                  |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 102.08        | 299.08           |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 95.34         | 277.30           |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 6.74          | 21.78            |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | .00           | .00              |
| Otros   | .00           | .00              |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>102.08</b> | <b>299.08</b>    |
| <b>GASTOS</b>   |               |                  |
| Comisiones  | 32.04         | 91.95            |
| De Administración   | 30.82         | 89.53            |
| A la Entidad de Custodia                                  | 1.22          | 2.42             |
| Gastos operativos   | .17           | .49              |
| Impuestos locales   | .00           | .00              |
| Calificación de Riesgo                                    | .17           | .49              |
| Otros servicios contratados                               | .00           | .00              |
| Otros   | .00           | .00              |
| Gastos Financieros  | .00           | .00              |
| Por intereses   | .00           | .00              |
| Por operaciones del mercado de liquidez                   | .00           | .00              |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | .45           | 4.66             |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00           | .00              |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieros            | .00           | .00              |
| Otros gastos  | .00           | .00              |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>32.66</b>  | <b>97.10</b>     |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>69.42</b>  | <b>201.98</b>    |



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

**BN SUPERFONDO DOLARES PLUS**

**BALANCE DE SITUACIÓN**

**AI 31 DE MARZO DEL 2018**

**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

|   |                   |
|---|-------------------|
| Caja y Bancos   | 22,268.35         |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                           | 22,268.35         |
| Cuentas Corrientes  | 22,268.35         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 122,295.53        |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera | 122,295.53        |
| Sector Público-Moneda Extranjera                          | 62,852.11         |
| Disponibles para la venta                                 | 62,852.11         |
| Empresas privadas y mutuales-otras monedas                | 59,396.78         |
| Disponibles para la venta                                 | 59,396.78         |
| Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera    | 46.64             |
| Primas sobre valores en Moneda Extranjera                 | -5.83             |
| Descuentos sobre valores en otras monedas                 | 52.47             |
| Intereses por Cobrar                                      | 566.16            |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera                    | 566.16            |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                   | 555.56            |
| Intereses de títulos de renta fija                        | 555.56            |
| Otros intereses por cobrar                                | 10.60             |
| Gastos Pagados por Anticipado                             | 1.39              |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera           | 1.39              |
| Otros -Moneda Extranjera                                  | 1.39              |
| <b>Total Activo</b>                                       | <b>145,131.43</b> |

**PASIVO**

|  |              |
|--|--------------|
| Cuentas por Pagar                      | .02          |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera    | .02          |
| Con Instituciones Públicas             | .02          |
| Impuestos por pagar                    | .02          |
| Comisiones por pagar                   | 11.93        |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera | 11.93        |
| Comisiones por pagar SAFI              | 11.93        |
| Administración                         | 11.93        |
| <b>Total Pasivo</b>                    | <b>11.95</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| Participaciones           | 135,886.91        |
| Capital Pagado Exceso     | 6,670.73          |
| Utilidades por Distribuir | 3,089.14          |
| Período Actual            | 667.85            |
| Períodos anteriores       | 2,421.29          |
| Utilidades distribuidas   | -527.30           |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>145,119.48</b> |

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>145,131.43</b> |
|----------------------------------|-------------------|



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN SUPERFONDO DÓLARES PLUS  
ESTADO DE RESULTADOS  
AI 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE DÓLARES)

|   | Marzo         | Acumulado     |
|---|---------------|---------------|
| <b>INGRESOS</b>   |               |               |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | 331.68        | 953.36        |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | 287.86        | 842.32        |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | 10.96         | 39.12         |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | 32.86         | 71.91         |
| Otros   | .00           | .01           |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .48           | .94           |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .48           | .94           |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>332.16</b> | <b>954.30</b> |
| <b>GASTOS</b>   |               |               |
| Comisiones  | 93.49         | 278.41        |
| De Administración   | 91.52         | 272.16        |
| A la Entidad de Custodia                                  | 1.97          | 6.25          |
| Gastos operativos   | .49           | 1.39          |
| Impuesto locales  | .02           | .05           |
| Calificación de Riesgo                                    | .47           | 1.34          |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | 2.28          | 6.64          |
| Otros gastos  | .00           | .01           |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>96.26</b>  | <b>286.45</b> |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>235.90</b> | <b>667.85</b> |



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

|   |               |
|---|---------------|
| Caja y Bancos                                       | 41.77         |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera                     | 41.77         |
| Cuentas Corrientes                                  | 41.77         |
| Documentos por Cobrar                               | 132.13        |
| Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera             | 132.13        |
| Documentos y Créditos Vigentes                      | 132.79        |
| (Estimación por deterioro de Documentos por cobrar) | .66           |
| Intereses por Cobrar                                | .74           |
| Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera              | .74           |
| Otros intereses por cobrar                          | .00           |
| Documentos y Créditos por cobrar                    | .74           |
| <b>Total Activo</b>                                 | <b>174.64</b> |

**PASIVO**

|   |             |
|---|-------------|
| Comisiones por pagar                        | .07         |
| Comisiones por pagar-Moneda Extranjera      | .07         |
| Comisiones por pagar SFI                    | .07         |
| Administración                              | .07         |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar | .56         |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar | .56         |
| Otros                                       | .56         |
| <b>Total Pasivo</b>                         | <b>0.63</b> |

**PATRIMONIO**

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Participaciones           | 172.42        |
| Utilidades por Distribuir | 3.43          |
| Período Actual            | 1.59          |
| Períodos anteriores       | 1.84          |
| Utilidades distribuidas   | -1.84         |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>174.01</b> |

**Total Pasivo y Patrimonio**

**174.64**



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE DÓLARES)

|  | Marzo      | Acumulado   |
|--|------------|-------------|
| <b>INGRESOS</b>  |            |             |
| Intereses, Descuentos y Dividendos   | .79        | 2.43        |
| Intereses de los documentos por cobrar   | .79        | 2.43        |
| Intereses de Créditos Vigentes   | .74        | 2.25        |
| Intereses Moratorios   | .05        | .18         |
| <b>Total Ingresos</b>  | <b>.79</b> | <b>2.43</b> |
| <br><b>GASTOS</b>  |            |             |
| Comisiones   | .07        | .22         |
| De Administración  | .07        | .22         |
| Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas por cobrar | -.04       | -.12        |
| Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos                          | -.04       | -.12        |
| Gastos operativos  | .25        | .74         |
| Impuestos locales  | .04        | .11         |
| Calificación de Riesgo   | .21        | .63         |
| Otros servicios contratados  | .00        | .00         |
| <b>Total de Gastos</b>   | <b>.28</b> | <b>.84</b>  |
| <b>Utilidad Neta</b>   | <b>.51</b> | <b>1.59</b> |



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1

BALANCE DE SITUACIÓN  
AI 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE DÓLARES)

**ACTIVO**

|  |               |
|--|---------------|
| Caja y Bancos  | 27.17         |
| Caja y Bancos-Moneda Extranjera  | 27.17         |
| Cuentas Corrientes   | 27.17         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros  | 60.64         |
| Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera                            | 60.64         |
| Sector Público-Moneda Extranjera   | 60.00         |
| Disponibles para la venta  | 60.00         |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera | .64           |
| Gastos Pagados por Anticipado  | 9.64          |
| Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera                                      | 9.64          |
| Otros -Moneda Extranjera   | 9.64          |
| Activo de Largo Plazo  | 150.00        |
| Inversiones en propiedad   | 150.00        |
| Inverisones en propiedad en Moneda Extranjera  | 150.00        |
| Terrenos   | 150.00        |
| <b>Total Activo</b>  | <b>247.45</b> |

**PASIVO**

|  |              |
|--|--------------|
| Pasivo Circulante  | .23          |
| Cuentas por Pagar  | .23          |
| Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera                      | .23          |
| Con Instituciones Públicas                               | .23          |
| Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) | .03          |
| Impuestos retenidos por pagar                            | .20          |
| Pasivo a Largo Plazo                                     | 22.11        |
| Otros pasivos a largo plazo                              | 22.11        |
| Otros pasivos a largo plazo-Moneda Extranjera            | 22.11        |
| <b>Total Pasivo</b>                                      | <b>22.34</b> |

**PATRIMONIO**

|   |               |
|---|---------------|
| Participaciones   | 250.00        |
| Capital Pagado Exceso   | -25.00        |
| Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones | .61           |
| Utilidades por Distribuir                                       | -.50          |
| Período Actual  | -.42          |
| Períodos anteriores   | -.08          |
| Utilidades distribuidas   | .00           |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>225.11</b> |

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>247.45</b> |
|----------------------------------|---------------|



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE MARZO DEL 2018  
(EN MILES DE DÓLARES)

|   | Marzo       | Acumulado   |
|---|-------------|-------------|
| <b>INGRESOS</b>   |             |             |
| Intereses, Descuentos y Dividendos                        | .00         | .00         |
| Intereses de la cartera local de instrumentos financieros | .00         | .00         |
| Intereses de las cuentas de efectivo                      | .00         | .00         |
| Descuentos sobre instrumentos financieros                 | .00         | .00         |
| Primas sobre valores en ¢                                 | .00         | .00         |
| Ganancia en la negociación de instrumentos financieros    | .00         | .00         |
| Ganancia por venta de instrumentos financieros            | .00         | .00         |
| <b>Total Ingresos</b>                                     | <b>.00</b>  | <b>.00</b>  |
| <b>GASTOS</b>   |             |             |
| Comisiones  | .02         | .06         |
| De Administración   | .02         | .06         |
| A la Entidad de Custodia                                  | .00         | .00         |
| Gastos operativos   | .36         | .36         |
| Impuesto locales  | .00         | .00         |
| Calificación de Riesgo                                    | .36         | .36         |
| Primas sobre instrumentos financieros                     | .00         | .00         |
| Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros    | .00         | .00         |
| Pérdidas por venta de instrumentos financieras            | .00         | .00         |
| <b>Total de Gastos</b>                                    | <b>.38</b>  | <b>.42</b>  |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>-.38</b> | <b>-.42</b> |