



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 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)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<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**  
**Al 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>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>23,228.53</b>
----------------------------------	------------------



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

	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>
<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**  
**Al 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 impositivas)	.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>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>5,197.37</b>
----------------------------------	-----------------



**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)**

	Marzo	Acumulado
<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>
<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**  
**Al 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>
<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**  
**Al 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**  
**Al 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)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<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>
<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**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVO**

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>
---------------------	------------------

**PASIVO**

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>
---------------------	-------------

**PATRIMONIO**

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)**

	Marzo	Acumulado
<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>
<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**  
**Al 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>
-------------------------	----------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>55,318,488.09</b>
----------------------------------	----------------------



**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

<b>Total Activo</b>	<b>52,818.16</b>
---------------------	------------------

**PASIVO**

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

<b>Total Pasivo</b>	<b>3.76</b>
---------------------	-------------

**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

<b>Total Patrimonio</b>	<b>52,814.40</b>
-------------------------	------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>52,818.16</b>
----------------------------------	------------------



**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**  
**Al 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 DOLARES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<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

**Total Activo** **174.64**

**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

**Total Pasivo** **0.63**

**PATRIMONIO**

Participaciones	172.42
Utilidades por Distribuir	3.43
Período Actual	1.59
Períodos anteriores	1.84
Utilidades distribuidas	-1.84

**Total Patrimonio** **174.01**

**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 DOLARES)**

	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>
<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 PUBLICA -1**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**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
Inversiones 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 impositivas)	.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 PUBLICA -1**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AI 31 DE MARZO DEL 2018**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

	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>