



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Activo Circulante	275,854,727.11
Caja y Bancos	36,193,464.69
Caja y Bancos-Colones	36,193,464.69
Cuentas Corrientes- Colones	36,193,464.69
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	89.85
Banco Nacional de Costa Rica	36,193,374.84
Inversiones en Instrumentos Financieros	237,526,494.14
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	237,526,494.14
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	237,526,494.14
Valor de adquisición de instrumentos financieros	238,603,478.52
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-1,155,020.39
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	78,036.01
Intereses por Cobrar	2,132,458.30
Intereses por Cobrar-Colones	2,132,458.30
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,083,695.54
Intereses de títulos de renta fija	2,083,695.54
Otros intereses por cobrar	48,762.76
Gastos Pagados por Anticipado	2,309.99
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	2,309.99

Total Activo **275,854,727.11**

PASIVO

Pasivo Circulante	2,108,982.21
Cuentas por Pagar	2,095,799.80
Cuentas por Pagar-Colones	2,095,799.80
A la Entidad de Custodia	33,038.16
A Inversionistas	2,061,484.41
Principal	2,061,484.41
Con Instituciones Públicas	1,277.23
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	1,277.23
Comisiones por pagar	13,182.40
Comisiones por pagar-Colones	13,182.40
Comisiones por pagar SAFI	9,824.84
Administración	9,824.84

PASIVO **2,108,982.21**

PATRIMONIO

Participaciones	54,698,179.07
Valor nominal participaciones	54,698,179.07
Capital pagado en exceso	208,647,278.80
Prima en la colocación de participaciones	208,647,278.80
Utilidades por Distribuir	13,101,972.15
Período Actual	3,121,914.73
Períodos anteriores	9,980,057.42
Utilidades distribuidas	-2,701,685.12

Total Patrimonio **273,745,744.90**

Total Pasivo y Patrimonio **275,854,727.11**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1,079,616.60	6,339,349.58
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	741,719.22	4,657,838.53
Intereses de las cuentas de efectivo	51,124.32	317,496.65
Descuentos sobre instrumentos financieros	286,770.22	1,364,010.04
Otros	2.84	4.36
Total Ingresos	1,079,616.60	6,339,349.58
GASTOS		
Comisiones	290,244.55	1,716,082.03
De Administración	286,683.00	1,697,213.06
A la Entidad de Custodia	3,561.55	18,868.97
Gastos operativos	549.41	3,189.69
Calificación de Riesgo	549.41	3,189.69
Primas sobre instrumentos financieros	199,120.03	1,274,675.77
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Otros gastos	39,630.01	223,487.35
Total de Gastos	529,544.01	3,217,434.85
Utilidad Neta	550,072.59	3,121,914.73
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, mc	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	550,072.59	3,121,914.73



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Activo Circulante	7,380,861.03
Caja y Bancos	276,330.96
Caja y Bancos-Colones	276,330.96
Cuentas Corrientes- Colones	276,330.96
Banco Nacional de Costa Rica	276,330.96
Inversiones en Instrumentos Financieros	6,943,506.34
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	6,943,506.34
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	516,041.75
Valor de adquisición de instrumentos financieros	538,115.10
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-21,075.63
Intereses por Cobrar	107,119.46
Intereses por Cobrar-Colones	107,119.46
Inversiones en Instrumentos Financieros	106,898.28
Intereses de títulos de renta fija	106,898.28
Otros intereses por cobrar	221.18
Gastos Pagados por Anticipado	60.67
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	60.67
Otros - Colones	60.67
Total Activo	7,380,861.03

PASIVO

Pasivo Circulante	12,397.46
Cuentas por Pagar	11,197.66
Cuentas por Pagar-Colones	11,197.66
Con Instituciones Públicas	5,406.86
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	155.97
Comisiones por pagar	1,199.80
Comisiones por pagar-Colones	1,199.80
Administración	303.07
PASIVO	12,397.46

PATRIMONIO

Participaciones	949,126.47
Valor nominal participaciones	949,126.47
Capital pagado en exceso	5,214,154.16
Prima en la colocación de participaciones	5,214,154.16
Utilidades por Distribuir	1,231,510.50
Período Actual	124,937.52
Períodos anteriores	1,106,572.98
Utilidades distribuidas	-103,856.70
Total Patrimonio	7,368,463.57

Total Pasivo y Patrimonio	7,380,861.03
----------------------------------	---------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	39,531.88	225,438.15
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	38,953.24	221,438.99
Intereses de las cuentas de efectivo	249.18	2,068.18
Descuentos sobre instrumentos financieros	329.46	1,916.99
Otros	.00	13.99
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	8,878.87
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	8,878.87
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	15.98	5,076.80
Total Ingresos	39,547.86	239,393.82
GASTOS		
Comisiones	9,146.60	52,261.71
De Administración	9,070.27	51,876.38
A la Entidad de Custodia	76.33	385.33
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	19,246.02
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	19,246.02
Gastos operativos	14.07	1,411.98
Impuestos locales	.00	1,331.83
Calificación de Riesgo	14.07	80.15
Primas sobre instrumentos financieros	6,721.04	34,775.17
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	17.48
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	17.48
Otros gastos	1,179.14	6,743.94
Total de Gastos	17,060.85	114,456.30
Utilidad Neta	22,487.02	124,937.52
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-3,556.67	77,529.14
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	-3,556.67	77,529.14
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	18,930.35	202,466.66



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	24,295.10
Activo Circulante	24,295.10
Caja y Bancos	665.15
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	665.15
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	665.15
Banco Nacional de Costa Rica	665.15
Inversiones en Instrumentos Financieros	23,372.48
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	23,372.48
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	20,801.46
Valor de adquisición de instrumentos financieros	20,581.99
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-10.69
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	125.32
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	104.84
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	2,571.02
Valor de adquisición de instrumentos financieros	2,653.85
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-74.64
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	7.92
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extranjera	-16.11
Cuentas por Cobrar, Neto	22.68
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	22.68
Otras cuentas por cobrar	22.68
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	22.68
Intereses por Cobrar	234.60
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	234.60
Inversiones en Instrumentos Financieros	233.74
Intereses de títulos de renta fija	233.74
Otros intereses por cobrar	.86
Gastos Pagados por Anticipado	.19
Otros -Moneda Extranjera	.19
Total Activo	24,295.10
PASIVO	21.14
Pasivo Circulante	21.14
Cuentas por Pagar	18.54
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	18.54
Con Instituciones Públicas	16.56
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	16.22
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.34
Comisiones por pagar	2.60
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	2.60
Administración	.67
Salida	1.93
PASIVO	21.14
PATRIMONIO	
Participaciones	9,512.72
Valor nominal participaciones	9,512.72
Capital pagado en exceso	12,239.46
Prima en la colocación de participaciones	12,239.46
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	258.84
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	88.62
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	170.22
Utilidades por Distribuir	2,523.22
Períodos anteriores	2,148.38
Utilidades distribuidas	-260.29
Total Patrimonio	24,273.95
Total Pasivo y Patrimonio	24,295.10



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	109.70	629.21
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	89.91	415.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.88	5.45
Descuentos sobre instrumentos financieros	9.44	91.16
Otros	.11	.13
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1.58	32.83
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1.58	32.83
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	6.49	26.77
Total Ingresos	117.77	688.80
GASTOS		
Comisiones	20.00	110.01
De Administración	19.75	108.81
A la Entidad de Custodia	.25	1.20
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	15.35	132.36
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	15.35	132.36
Gastos operativos	.28	5.16
Impuestos locales	.24	4.92
Calificación de Riesgo	.04	.24
Primas sobre instrumentos financieros	8.03	51.52
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.75	.75
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.75	.75
Otros gastos	2.57	14.15
Total de Gastos	46.98	313.95
Utilidad Neta	70.80	374.84
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	40.73	258.84
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	40.73	258.84
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	111.53	633.68



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	24,952,790.53
Activo Circulante	24,952,790.53
Caja y Bancos	581,056.88
Caja y Bancos-Colones	581,056.88
Cuentas Corrientes- Colones	581,056.88
Banco Nacional de Costa Rica	581,056.88
Inversiones en Instrumentos Financieros	23,895,653.07
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	23,895,653.07
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	20,772,486.79
Valor de adquisición de instrumentos financieros	20,883,128.92
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-186,087.73
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	7,166.06
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	68,279.54
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	3,123,166.28
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,213,932.15
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-112,606.29
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	27,905.37
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Colones	-6,064.95
Cuentas por Cobrar, Neto	111,674.26
Cuentas por Cobrar, Neto-Colones	111,674.26
Otras cuentas por cobrar	111,674.26
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	111,674.26
Intereses por Cobrar	364,198.92
Intereses por Cobrar-Colones	364,198.92
Inversiones en Instrumentos Financieros	362,873.22
Intereses de títulos de renta fija	362,873.22
Otros intereses por cobrar	1,325.70
Gastos Pagados por Anticipado	207.39
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	207.39
Otros - Colones	207.39
Total Activo	24,952,790.53
PASIVO	21,035.06
Pasivo Circulante	21,035.06
Cuentas por Pagar	19,376.31
Cuentas por Pagar-Colones	19,376.31
A la Entidad de Custodia	.00
A Inversionistas	5,306.82
Principal	5,306.82
Con Instituciones Públicas	14,069.49
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	13,853.85
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	215.64
Comisiones por pagar	1,658.75
Comisiones por pagar-Colones	1,658.75
Comisiones por pagar SAFI	1,658.75
Administración	1,024.86
Salida	633.89
A la Entidad de Custodia	.00
PASIVO	21,035.06
PATRIMONIO	
Valor nominal participaciones	4,502,871.57
Desembolsos por colocación de participaciones	4,502,871.57
Capital pagado en exceso	17,453,318.65
Prima en la colocación de participaciones	17,453,318.65
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	254,975.66
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	54,425.69
Ajustes por conversión de estados financieros	200,549.97
Utilidades por Distribuir	3,127,460.03
Período Actual	447,978.72
Períodos anteriores	2,679,481.31
Utilidades distribuidas	-406,870.43

Total Patrimonio	24,931,755.48
Total Pasivo y Patrimonio	24,952,790.53



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS ACUMULADOS	117.77	688.80
Intereses, Descuentos y Dividendos	129,544.75	844,035.76
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	126,914.86	828,744.56
Intereses de las cuentas de efectivo	1,369.46	7,889.84
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,259.73	7,370.83
Otros	.70	30.53
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	41,739.37
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	41,739.37
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	3,218.84	59,348.84
Total Ingresos	132,763.59	945,123.97
GASTOS		
Comisiones	31,297.63	185,934.90
De Administración	31,031.08	184,529.07
A la Entidad de Custodia	266.55	1,405.83
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	118,798.40
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	118,798.40
Gastos operativos	48.87	6,563.56
Impuestos locales	.00	6,260.90
Calificación de Riesgo	48.87	302.66
Primas sobre instrumentos financieros	20,279.66	161,813.81
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	38.27
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	38.27
Otros gastos	4,034.04	23,996.30
Total de Gastos	55,660.20	497,145.24
Utilidad Neta	77,103.39	447,978.72
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-23,423.33	254,975.66
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	-23,423.33	254,975.66
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	53,680.06	702,954.38



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	48,075.37
Activo Circulante	48,075.37
Caja y Bancos	1,209.56
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	1,209.56
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	1,209.56
Banco Nacional de Costa Rica	1,209.56
Inversiones en Instrumentos Financieros	46,350.16
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	46,350.16
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	43,248.34
Valor de adquisición de instrumentos financieros	42,839.97
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-83.88
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	222.79
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	269.46
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	3,101.82
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,316.14
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-195.01
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.00
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extranjer	-19.31
Cuentas por Cobrar, Neto	24.64
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	24.64
Otras cuentas por cobrar	24.64
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	24.64
Intereses por Cobrar	490.59
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	490.59
Inversiones en Instrumentos Financieros	488.07
Intereses de títulos de renta fija	488.07
Otros intereses por cobrar	2.52
Gastos Pagados por Anticipado	.42
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.42
Otros -Moneda Extranjera	.42
Total Activo	48,075.37
PASIVO	120.72
Pasivo Circulante	120.72
Cuentas por Pagar	112.02
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	112.02
A la Entidad de Custodia	.00
Con Instituciones Públicas	41.95
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	40.82
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	1.13
Comisiones por pagar	8.70
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	8.70
Comisiones por pagar SAFI	8.70
Administración	1.32
Salida	7.38
PASIVO	120.72
PATRIMONIO	
Participaciones	23,179.91
Valor nominal participaciones	23,179.91
Capital pagado en exceso	20,338.71
Prima en la colocación de participaciones	20,338.71
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	609.19
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado inte	228.64
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado inteç	380.55
Utilidades por Distribuir	4,336.29
Período Actual	828.40
Períodos anteriores	3,507.89
Utilidades distribuidas	-509.46
Total Patrimonio	47,954.64
Total Pasivo y Patrimonio	48,075.37



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	223.49	1,379.39
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	191.24	1,021.63
Intereses de las cuentas de efectivo	2.61	17.89
Descuentos sobre instrumentos financieros	18.27	166.16
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	45.74
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	45.74
Otras	5.68	.19
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	3.39	47.24
Total Ingresos	232.56	1,472.37
GASTOS		
Comisiones	41.02	245.66
De Administración	40.49	242.91
A la Entidad de Custodia	.53	2.75
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	29.00	249.82
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	29.00	249.82
Gastos operativos	.95	7.43
Impuestos locales	.85	6.86
Calificación de Riesgo	.10	.57
Primas sobre instrumentos financieros	21.56	108.35
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	1.06	1.10
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	1.06	1.10
Otros gastos	5.26	31.60
Total de Gastos	98.85	643.96
Utilidad Neta	133.71	828.40
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	80.87	609.19
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	80.87	609.19
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	214.58	1,437.59



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

BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 30 DE JUNIO DEL 2025

(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	76,243,788.85
Activo Circulante	76,243,788.85
Caja y Bancos	12,334,929.40
Caja y Bancos-Colones	12,334,929.40
Cuentas Corrientes- Colones	12,334,929.40
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	82.58
Banco Nacional de Costa Rica	12,334,846.81
Inversiones en Instrumentos Financieros	63,127,166.79
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	63,127,166.79
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	63,127,166.79
Valor de adquisición de instrumentos financieros	63,550,998.35
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-439,609.86
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	15,778.30
Intereses por Cobrar	781,037.18
Intereses por Cobrar-Colones	781,037.18
Inversiones en Instrumentos Financieros	754,960.79
Intereses de títulos de renta fija	754,960.79
Otros intereses por cobrar	26,076.39
Gastos Pagados por Anticipado	655.48
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	655.48
Otros - Colones	655.48
Total Activo	76,243,788.85
PASIVO	166,707.81
Pasivo Circulante	166,707.81
Cuentas por Pagar	163,301.15
Cuentas por Pagar-Colones	163,301.15
A la Entidad de Custodia	182.00
A Inversionistas	162,766.13
Principal	162,766.13
Con Instituciones Públicas	353.02
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	353.02
Comisiones por pagar	3,406.67
Comisiones por pagar-Colones	3,406.67
Comisiones por pagar SAFI	2,715.51
Administración	2,715.51
PASIVO	166,707.81
PATRIMONIO	
Participaciones	22,851,764.03
Valor nominal participaciones	22,851,764.03
Capital pagado en exceso	50,595,207.72
Prima en la colocación de participaciones	50,595,207.72
Utilidades por Distribuir	3,656,256.77
Período Actual	994,259.05
Períodos anteriores	2,661,997.72
Utilidades distribuidas	-1,026,147.48
Total Patrimonio	76,077,081.04
Total Pasivo y Patrimonio	76,243,788.85



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	326,398.52	2,161,174.36
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	241,536.23	1,514,192.44
Intereses de las cuentas de efectivo	26,884.76	196,778.91
Descuentos sobre instrumentos financieros	57,977.48	450,202.94
Otros	.05	.07
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	326,398.52	2,161,174.36
GASTOS		
Comisiones	84,655.42	592,722.18
De Administración	83,526.11	586,454.57
A la Entidad de Custodia	1,129.31	6,267.61
Gastos operativos	169.16	1,192.23
Calificación de Riesgo	169.16	1,192.23
Primas sobre instrumentos financieros	82,297.89	496,171.10
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Otros gastos	10,951.16	76,829.79
Total de Gastos	178,073.64	1,166,915.31
Utilidad Neta	148,324.87	994,259.05
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	148,324.87	994,259.05



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

BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 30 DE JUNIO DEL 2025

(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	138,969.44
Activo Circulante	138,969.44
Caja y Bancos	32,571.39
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	32,571.39
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	32,571.39
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	.00
Banco Nacional de Costa Rica	32,571.39
Inversiones en Instrumentos Financieros	105,978.04
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	105,978.04
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	105,978.04
Valor de adquisición de instrumentos financieros	105,300.62
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-67.24
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	744.66
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Cuentas por cobrar por operación	.00
Por operaciones bursátiles	.00
Intereses por Cobrar	418.91
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	418.91
Inversiones en Instrumentos Financieros	388.69
Intereses de títulos de renta fija	388.69
Otros intereses por cobrar	30.22
Gastos Pagados por Anticipado	1.11
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.11
Otros -Moneda Extranjera	1.11
Total Activo	138,969.44
PASIVO	433.11
Pasivo Circulante	433.11
Cuentas por Pagar	429.30
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	429.30
A Inversionistas	428.81
Principal	428.81
Con Instituciones Públicas	.49
Impuesto al Valor Agregado Devengado– Moneda Extranjera	.49
Comisiones por pagar	3.81
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	3.81
Administración	3.81
PASIVO	433.11
PATRIMONIO	
Participaciones	93,755.59
Valor nominal participaciones	93,755.59
Capital pagado en exceso	41,312.51
Prima en la colocación de participaciones	41,312.51
Utilidades por Distribuir	4,971.42
Período Actual	1,833.99
Períodos anteriores	3,137.43
Utilidades distribuidas	-1,503.20
Total Patrimonio	138,536.32
Total Pasivo y Patrimonio	138,969.44



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	440.73	2,702.92
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	99.75	633.04
Intereses de las cuentas de efectivo	31.54	220.54
Descuentos sobre instrumentos financieros	303.36	1,843.25
Otros	.00	.01
Ingresos por recuperación de activos recibidos en dación de pago o adjudicados	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancias por diferencial cambiario	.00	.00
Total Ingresos	440.73	2,702.92
GASTOS		
Comisiones	116.85	716.57
De Administración	115.22	708.54
A la Entidad de Custodia	1.63	8.03
Gastos operativos	.25	1.51
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.25	1.51
Primas sobre instrumentos financieros	13.72	57.61
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.01
Otros gastos	15.16	93.22
Total de Gastos	145.98	868.93
Utilidad Neta	294.75	1,833.99
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	294.75	1,833.99



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

BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 30 DE JUNIO DEL 2025

(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	68,588,525.32
Activo Circulante	68,588,525.32
Caja y Bancos	8,581,956.74
Caja y Bancos-Colones	8,581,956.74
Cuentas Corrientes- Colones	8,581,956.74
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	153.46
Banco Nacional de Costa Rica	8,581,803.28
Inversiones en Instrumentos Financieros	59,683,363.66
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	59,683,363.66
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	59,683,363.66
Valor de adquisición de instrumentos financieros	59,694,544.01
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-31,812.90
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	20,632.55
Intereses por Cobrar	322,346.85
Intereses por Cobrar-Colones	322,346.85
Inversiones en Instrumentos Financieros	309,769.89
Intereses de títulos de renta fija	309,769.89
Otros intereses por cobrar	12,576.96
Gastos Pagados por Anticipado	858.07
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	858.07
Otros - Colones	858.07
Total Activo	68,588,525.32
PASIVO	125,392.45
Pasivo Circulante	125,392.45
Cuentas por Pagar	122,416.25
Cuentas por Pagar-Colones	122,416.25
Con Instituciones Públicas	317.57
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	317.57
Comisiones por pagar	2,976.20
Comisiones por pagar-Colones	2,976.20
Administración	2,442.86
PASIVO	125,392.45
PATRIMONIO	
Participaciones	38,210,580.58
Valor nominal participaciones	38,210,580.58
Capital pagado en exceso	26,283,790.42
Prima en la colocación de participaciones	26,283,790.42
Utilidades por Distribuir	4,586,330.51
Período Actual	783,756.56
Períodos anteriores	3,802,573.95
Utilidades distribuidas	-617,568.63
Total Patrimonio	68,463,132.88
Total Pasivo y Patrimonio	68,588,525.32



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE COLONES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	228,946.77	1,321,683.05
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	174,088.33	923,775.95
Intereses de las cuentas de efectivo	13,105.18	149,340.58
Otros	.01	.20
Total Ingresos	228,946.77	1,321,683.05
GASTOS		
Comisiones	74,835.26	459,052.94
De Administración	73,568.17	450,946.71
A la Entidad de Custodia	1,267.09	8,106.23
Gastos operativos	128.16	790.16
Calificación de Riesgo	128.16	790.16
Primas sobre instrumentos financieros	7,016.80	18,908.02
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Otros gastos	9,654.59	59,175.38
Total de Gastos	91,634.81	537,926.50
Utilidad Neta	137,311.95	783,756.56
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	137,311.95	783,756.56



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	45,422.30
Activo Circulante	45,422.30
Caja y Bancos	8,335.63
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	8,335.63
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	8,335.63
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	.31
Banco Nacional de Costa Rica	8,335.32
Inversiones en Instrumentos Financieros	36,955.89
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	36,955.89
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	36,955.89
Valor de adquisición de instrumentos financieros	36,938.68
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	17.27
Intereses por Cobrar	130.24
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	130.24
Inversiones en Instrumentos Financieros	123.48
Intereses de títulos de renta fija	123.48
Otros intereses por cobrar	6.76
Gastos Pagados por Anticipado	.55
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.55
Otros -Moneda Extranjera	.55
Total Activo	45,422.30
PASIVO	138.55
Pasivo Circulante	138.55
Cuentas por Pagar	137.63
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	137.63
Con Instituciones Públicas	.08
Impuesto al Valor Agregado Devengado– Moneda Extranjera	.08
Comisiones por pagar	.91
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.91
Administración	.62
PASIVO	138.55
PATRIMONIO	
Participaciones	37,458.84
Valor nominal participaciones	37,458.84
Capital pagado en exceso	6,013.61
Prima en la colocación de participaciones	6,013.61
Utilidades por Distribuir	2,135.41
Período Actual	514.31
Períodos anteriores	1,621.10
Utilidades distribuidas	-324.11
Total Patrimonio	45,283.75
Total Pasivo y Patrimonio	45,422.30



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	116.91	645.74
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	76.37	385.66
Intereses de las cuentas de efectivo	6.97	41.88
Descuentos sobre instrumentos financieros	33.57	218.19
Ganancias por diferencial cambiario	.00	.02
Total Ingresos	116.91	645.76
GASTOS		
Comisiones	19.36	115.48
De Administración	18.51	109.35
A la Entidad de Custodia	.85	6.13
Calificación de Riesgo	.08	.52
Pérdidas en diferencial cambiario	.01	.06
Otros gastos	2.59	15.31
Total de Gastos	22.07	131.44
Utilidad Neta	94.85	514.31
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	94.85	514.31



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	384,025.04
Activo Circulante	384,025.05
Caja y Bancos	30,570.42
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	30,570.42
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	30,570.42
Banco Central de Costa Rica – cuenta de reserva	.00
Banco Nacional de Costa Rica	30,570.42
Inversiones en Instrumentos Financieros	352,753.19
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	352,753.19
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	352,753.19
Valor de adquisición de instrumentos financieros	349,770.65
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-96.28
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	3,078.83
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Cuentas por cobrar por operación	.00
Por operaciones bursátiles	.00
Intereses por Cobrar	698.20
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	698.20
Inversiones en Instrumentos Financieros	693.25
Intereses de títulos de renta fija	693.25
Otros intereses por cobrar	4.95
Gastos Pagados por Anticipado	3.24
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	3.24
Otros -Moneda Extranjera	3.24
Total Activo	384,025.04
PASIVO	2,478.45
Pasivo Circulante	2,478.45
Cuentas por Pagar	2,467.93
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	2,467.93
A Inversionistas	2,463.23
Con Instituciones Públicas	4.70
Impuesto al Valor Agregado Devengado– Moneda Extranjera	1.37
Comisiones por pagar	10.52
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	10.52
Administración	10.52
PASIVO	2,478.45
PATRIMONIO	
Participaciones	306,070.14
Valor nominal participaciones	306,070.14
Capital pagado en exceso	59,498.12
Prima en la colocación de participaciones	59,498.12
Utilidades por Distribuir	19,974.28
Período Actual	5,545.31
Períodos anteriores	14,428.97
Utilidades distribuidas	-3,995.95
Total Patrimonio	381,546.59
Total Pasivo y Patrimonio	384,025.04



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1,298.05	7,773.68
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	114.88	923.34
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	72.35	293.38
Intereses de las cuentas de efectivo	5.22	36.63
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,105.59	6,520.29
Otros	.01	.04
Total Ingresos	1,298.05	7,773.68
GASTOS		
Comisiones	321.10	1,909.53
De Administración	316.91	1,887.92
A la Entidad de Custodia	4.19	21.60
Gastos operativos	.74	4.49
Calificación de Riesgo	.74	4.49
Primas sobre instrumentos financieros	17.13	67.81
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.02
Otros gastos	41.38	246.52
Total de Gastos	380.36	2,228.37
Utilidad Neta	917.69	5,545.31
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	917.69	5,545.31



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PUBLICA -1
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	53,538.16
Activo Circulante	1,205.32
Caja y Bancos	451.71
Caja y Bancos-Colones	26.08
Cuentas Corrientes- Colones	26.08
Banco Nacional de Costa Rica	26.08
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	425.63
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	423.63
Banco Nacional de Costa Rica	423.63
Caja Chica	2.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	609.26
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	609.26
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	609.26
Valor de adquisición de instrumentos financieros	610.55
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-2.78
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.18
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	1.31
Cuentas por Cobrar, Neto	116.80
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	116.80
Inquilinos (Fondos Inmobiliarios)	116.42
Otras Cuentas por Cobrar	116.42
Adelanto por Obras en Proceso- Moneda Extranjera	.00
Otras cuentas por cobrar	.38
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.38
Intereses por Cobrar	12.90
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	12.90
Inversiones en Instrumentos Financieros	12.90
Intereses de títulos de renta fija	12.90
Gastos Pagados por Anticipado	14.64
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	14.64
Seguros-Moneda Extranjera	8.64
Seguros-Inmuebles -Moneda Extranjera	8.64
Impuestos -Moneda Extranjera	.00
Otros -Moneda Extranjera	6.00
Activo de Largo Plazo	52,332.83
Inversiones en propiedad	52,285.00
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	52,285.00
Valor de adquisición de inversión en propiedades	40,324.95
Estimación por valuación de las inversiones en propiedad a valor razonable	11,960.05
Otros Activos a Largo Plazo	47.83
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	47.83
Cargos Diferidos	41.63
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	41.63
Depósitos en Garantía	6.20
Total Activo	53,538.16
PASIVO	18,444.03
Pasivo Circulante	1,895.17
Cuentas por Pagar	1,893.58
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,893.58
Otras Cuentas por Pagar	.00
Con Instituciones Públicas	1,893.58
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	48.71
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1,794.21
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	45.52
Otros	5.14
Comisiones por pagar	1.59
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.59
Comisiones por pagar SAFI	1.59
Administración	1.59
Pasivo a Largo Plazo	16,548.86
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	16,139.60
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-MonedaExtranjera	16,139.60
Sistema Bancario Nacional	16,139.60
Otros pasivos a largo plazo	409.26
Otros pasivos a largoplazo-MonedaExtranjera	409.26
PASIVO	18,444.03
PATRIMONIO	
Participaciones	21,427.50
Valor nominal participaciones	21,750.00
Desembolso spor colocación de participaciones	-322.50
Capital pagado en exceso	-25.00
(Descuento en la colocación de participaciones)	-25.00
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	4.20
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otror esultado integral	1.11
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.09
Reservas	10,568.95
Reserva Mantenimiento Inversiones en Propiedades	288.46
Reserva Valuación de Inversiones en Propiedad	10,166.04
OtrasReservas	114.45
Utilidades por Distribuir	3,957.79
Periodo Actual	1,208.06
Periodos anteriores	2,749.73
Utilidades distribuidas	-839.30
Total Patrimonio	35,094.14
Total Pasivo y Patrimonio	53,538.16



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PUBLICA -1
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	3.72	15.11
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	3.70	14.88
Descuentos sobre instrumentos financieros	.02	.22
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	1.78
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	1.78
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	3.32
Ingresos por Arrendamiento	403.68	2,422.07
Ganancias por diferencial cambiario	.37	9.61
Otros ingresos	.00	.01
Total Ingresos	407.77	2,451.91
GASTOS		
Comisiones	47.46	284.40
De Administración	47.46	284.40
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	2.39
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	2.39
Gastos operativos	68.38	393.29
Impuestos locales	48.71	294.10
Seguros	6.33	39.13
Mantenimiento de los inmuebles	10.56	50.76
Reparación	.00	4.97
Servicios de Administración de Inmuebles	10.56	45.79
Peritajes de los inmuebles	.40	2.41
Calificación de Riesgo	.83	5.02
Gastos Financieros	86.54	526.32
Por intereses	86.54	526.32
De deudas con entidades de crédito	86.54	526.32
Primas sobre instrumentos financieros	1.25	2.78
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas en diferencial cambiario	2.20	7.53
Otros gastos	4.50	27.13
Total de Gastos	210.32	1,243.85
Utilidad Neta	197.45	1,208.06
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.61	4.20
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	198.06	1,212.26



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE PROYECTOS BN1
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	39,341.87
Activo Circulante	1,125.22
Caja y Bancos	596.54
Caja y Bancos-Colones	.11
Cuentas Corrientes- Colones	.11
Banco Nacional de Costa Rica	.11
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	596.43
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	596.43
Banco Nacional de Costa Rica	596.43
Cuentas por Cobrar, Neto	472.88
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	472.88
Inquilinos (Fondos Inmobiliarios)	472.88
Otras Cuentas por Cobrar	472.88
Otras cuentas por cobrar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.00
Intereses por Cobrar	.04
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.04
Otros intereses por cobrar	.04
Gastos Pagados por Anticipado	55.75
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	55.75
Impuestos -Moneda Extranjera	21.20
Otros -Moneda Extranjera	9.16
Activo de Largo Plazo	38,216.66
Inversiones en propiedad	38,189.18
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	38,189.18
Valor de adquisición de inversión en propiedades	33,987.17
Estimación por valuación de las inversiones en propiedad a valor razonable	4,202.01
Obras de Desarrollo	17.38
Obras de Desarrollo en Moneda Extranjera	17.38
Costos de desarrollo	17.38
Otros Activos a Largo Plazo	10.10
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	10.10
Cargos Diferidos	10.10
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	10.10
Depósitos en Garantía	.00
Total Activo	39,341.87
PASIVO	14,527.90
Pasivo Circulante	927.64
Cuentas por Pagar	752.50
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	752.50
Con Instituciones Públicas	752.50
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	39.52
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	630.30
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	38.70
Otros	43.98
Comisiones por pagar	1.16
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.16
Comisiones por pagar SAFI	1.16
Administración	1.16
Otros pasivos circulantes	173.98
Otros pasivos circulantes-Moneda Extranjera	173.98
Ingresos cobrados por anticipado	173.98
Pasivo a Largo Plazo	13,600.27
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	13,471.60
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-Moneda Extranjera	13,471.60
Sistema Bancario Nacional	13,471.60
Otros pasivos a largo plazo	128.67
Otros pasivos a largo plazo-Moneda Extranjera	128.67
PASIVO	14,527.90
PATRIMONIO	
Participaciones	19,795.00
Valor nominal participaciones	19,795.00
Capital pagado en exceso	205.18
Prima en la colocación de participaciones	205.18
Reservas	3,694.99
Reserva Mantenimiento Inversiones en Propiedades	123.29
Utilidades por Distribuir	1,665.72
Período Actual	971.72
Períodos anteriores	694.00
Total Patrimonio	24,813.97
Total Pasivo y Patrimonio	39,341.87



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE PROYECTOS BN1
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.04	.34
Intereses de las cuentas de efectivo	.04	.34
Ingresos por Arrendamiento	308.48	1,921.50
Otros ingresos	.43	.53
Total Ingresos	308.95	1,922.85
GASTOS		
Comisiones	34.57	206.59
De Administración	34.57	206.59
Gastos operativos	41.56	259.65
Impuestos locales	37.36	233.41
Mantenimiento de los inmuebles	.04	.92
Reparación	.04	.92
Calificación de Riesgo	.79	4.35
Gastos Financieros	75.88	463.19
Por intereses	75.88	463.19
De deudas con entidades de crédito	75.88	463.19
Pérdidas en diferencial cambiario	1.86	6.14
Otros gastos	2.51	15.54
Total de Gastos	156.37	951.12
Utilidad Neta	152.58	971.72
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	152.58	971.72

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.****BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO****BALANCE DE SITUACIÓN****Al 30 DE JUNIO DEL 2025****(EN MILES DE DOLARES)**

ACTIVO	1,774.10
Activo Circulante	1,774.10
Caja y Bancos	192.89
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	192.89
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	192.89
Banco Nacional de Costa Rica	192.89
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,558.68
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	1,558.68
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	1,558.68
Valor de adquisición de instrumentos financieros	1,552.20
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-3.50
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	7.98
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	2.00
Otras cuentas por cobrar	.12
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.12
Intereses por Cobrar	22.19
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	22.19
Inversiones en Instrumentos Financieros	22.15
Intereses de títulos de renta fija	22.15
Total Activo	1,774.10
PASIVO	1.33
Pasivo Circulante	1.33
Con Instituciones Públicas	1.29
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1.29
PASIVO	1.33
PATRIMONIO	
Participaciones	1,675.07
Valor nominal participaciones	1,675.07
Capital pagado en exceso	45.49
Prima en la colocación de participaciones	46.78
(Descuento en la colocación de participaciones)	-1.29
Utilidades por Distribuir	54.16
Períodos anteriores	25.87
Utilidades distribuidas	-8.10
Total Patrimonio	1,772.77
Total Pasivo y Patrimonio	1,774.10



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	7.20	39.47
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	.00	.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.04	.40
Descuentos sobre instrumentos financieros	1.86	9.34
Otros	.00	.06
Ingresos por recuperación de activos recibidos en dación de pago o adjudicados	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Ingresos por préstamo de valores	.00	.00
Otras	.00	.00
Total Ingresos	7.20	39.51
GASTOS		
Comisiones	1.36	7.46
De Administración	1.08	5.76
A la Entidad de Custodia	.28	1.70
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Otras	.00	.00
Otros gastos	.14	.81
Total de Gastos	1.84	11.21
Utilidad Neta	5.36	28.29
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambio	14.77	6.15
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de p	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULAD	20.13	34.44



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	3,599.09
Activo Circulante	3,599.09
Caja y Bancos	139.70
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	139.70
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	139.70
Banco Nacional de Costa Rica	139.70
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,459.17
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	3,459.17
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	.00
Valor de adquisición de instrumentos financieros	.00
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	.00
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	3,459.17
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,000.33
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	458.84
Gastos Pagados por Anticipado	.22
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.22
Otros -Moneda Extranjera	.22
Total Activo	3,599.09
PASIVO	71.81
Pasivo Circulante	71.81
Cuentas por Pagar	71.76
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	71.76
Con Instituciones Públicas	71.76
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.01
Comisiones por pagar	.05
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.05
Comisiones por pagar SAFI	.05
Administración	.05
PASIVO	71.81
PATRIMONIO	
Participaciones	3,031.06
Valor nominal participaciones	3,031.06
Capital pagado en exceso	151.25
Prima en la colocación de participaciones	151.83
Utilidades por Distribuir	492.51
Período Actual	134.49
Períodos anteriores	358.02
Utilidades distribuidas	-147.54
Total Patrimonio	3,527.28
Total Pasivo y Patrimonio	3,599.09



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.00	5.96
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.12
Dividendos de acciones	.00	3.38
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	143.82	1,295.04
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	219.62
Otras	143.82	1,075.42
Total Ingresos	143.82	1,301.01
GASTOS		
Comisiones	1.72	11.64
De Administración	1.44	9.94
A la Entidad de Custodia	.28	1.70
Gastos operativos	.86	32.99
Impuestos locales	.85	32.94
Calificación de Riesgo	.01	.05
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	70.85	1,125.37
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	1,125.37
Otras	70.85	.00
Otros gastos	9.78	-3.48
Total de Gastos	83.21	1,166.52
Utilidad Neta	60.62	134.49
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	60.62	134.49

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.****BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO****BALANCE DE SITUACIÓN****Al 30 DE JUNIO DEL 2025****(EN MILES DE DOLARES)**

ACTIVO	5,591.84
Activo Circulante	5,591.84
Caja y Bancos	131.51
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	131.51
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	131.51
Banco Nacional de Costa Rica	131.51
Inversiones en Instrumentos Financieros	5,460.07
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	5,460.07
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	.00
Valor de adquisición de instrumentos financieros	.00
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	.00
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	5,460.07
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,599.55
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	860.52
Intereses por Cobrar	.04
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.04
Otros intereses por cobrar	.04
Gastos Pagados por Anticipado	.22
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.22
Otros -Moneda Extranjera	.22
Total Activo	5,591.84
PASIVO	143.79
Pasivo Circulante	143.79
Cuentas por Pagar	143.64
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	143.64
Con Instituciones Públicas	143.64
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.02
Comisiones por pagar	.15
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.15
Comisiones por pagar SAFI	.15
Administración	.15
PASIVO	143.79
PATRIMONIO	
Participaciones	4,415.85
Valor nominal participaciones	4,415.85
Capital pagado en exceso	418.79
Prima en la colocación de participaciones	420.13
Utilidades por Distribuir	799.32
Período Actual	245.74
Períodos anteriores	553.58
Utilidades distribuidas	-185.92
Total Patrimonio	5,448.04
Total Pasivo y Patrimonio	5,591.84



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.34	10.67
Intereses de las cuentas de efectivo	.04	.60
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	414.50	2,856.02
Otras	351.01	2,492.93
Total Ingresos	414.84	2,866.70
GASTOS		
Comisiones	5.19	32.01
De Administración	4.91	30.30
A la Entidad de Custodia	.28	1.71
Gastos operativos	9.53	54.53
Impuestos locales	9.52	54.46
Calificación de Riesgo	.01	.07
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	234.61	2,528.92
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	2.00	2,528.92
Otras	232.61	.00
Otros gastos	16.47	5.49
Total de Gastos	265.80	2,620.95
Utilidad Neta	149.04	245.74
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	149.04	245.74

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.****BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO****BALANCE DE SITUACIÓN****Al 30 DE JUNIO DEL 2025****(EN MILES DE DOLARES)**

ACTIVO	58,559.55
Activo Circulante	58,559.55
Caja y Bancos	5,915.84
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	5,915.84
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	5,915.84
Banco Nacional de Costa Rica	5,915.84
Inversiones en Instrumentos Financieros	52,584.87
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	52,584.87
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	52,584.87
Valor de adquisición de instrumentos financieros	52,168.14
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	417.95
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Cuentas por cobrar por operación	.00
Por operaciones bursátiles	.00
Intereses por Cobrar	58.38
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	58.38
Otros intereses por cobrar	1.04
Gastos Pagados por Anticipado	.46
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.46
Otros -Moneda Extranjera	.46
Total Activo	58,559.55
PASIVO	107.77
Pasivo Circulante	107.77
Cuentas por Pagar	106.97
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	106.97
Con Instituciones Públicas	.10
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.10
Comisiones por pagar	.80
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.80
Comisiones por pagar SAFI	.80
Administración	.80
PASIVO	107.77
PATRIMONIO	
Participaciones	52,678.24
Valor nominal participaciones	52,678.24
Capital pagado en exceso	4,424.32
Prima en la colocación de participaciones	4,424.32
Utilidades por Distribuir	1,798.73
Períodos anteriores	936.99
Utilidades distribuidas	-449.51
Total Patrimonio	58,451.78
Total Pasivo y Patrimonio	58,559.55



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	177.82	1,013.14
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	13.30	70.25
Intereses de las cuentas de efectivo	1.09	5.11
Descuentos sobre instrumentos financieros	163.44	937.77
Total Ingresos	177.83	1,013.14
GASTOS		
Comisiones	24.02	132.40
De Administración	23.48	129.53
A la Entidad de Custodia	.54	2.87
Gastos operativos	.10	.60
Calificación de Riesgo	.10	.60
Primas sobre instrumentos financieros	.37	1.22
Otros gastos	3.05	17.17
Total de Gastos	27.55	151.39
Utilidad Neta	150.27	861.74
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	150.27	861.74

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.****ETF BITCOIN - NO DIVERSIFICADO****BALANCE DE SITUACIÓN****Al 30 DE JUNIO DEL 2025****(EN MILES DE DOLARES)**

ACTIVO	1,090.73
Activo Circulante	1,090.73
Caja y Bancos	72.92
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	72.92
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	72.92
Banco Nacional de Costa Rica	72.92
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,017.80
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	1,017.80
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	.00
Valor de adquisición de instrumentos financieros	.00
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.00
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Cuentas por cobrar por operación	.00
Por operaciones bursátiles	.00
Intereses por Cobrar	.00
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.00
Otros intereses por cobrar	.00
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.01
Otros -Moneda Extranjera	.01
Total Activo	1,090.73
PASIVO	15.23
Pasivo Circulante	15.23
Cuentas por Pagar	15.20
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	15.20
Con Instituciones Públicas	15.05
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.00
Comisiones por pagar	.03
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.03
Comisiones por pagar SAFI	.03
Administración	.03
PASIVO	15.23
PATRIMONIO	
Participaciones	916.73
Valor nominal participaciones	916.73
Capital pagado en exceso	85.81
Prima en la colocación de participaciones	89.81
Utilidades por Distribuir	76.31
Períodos anteriores	.00
Utilidades distribuidas	-3.36
Total Patrimonio	1,075.49
Total Pasivo y Patrimonio	1,090.73



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
ETF BITCOIN - NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 DE JUNIO DEL 2025
(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	165.52	368.56
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Ingresos por préstamo de valores	.00	.00
Otras	165.52	368.56
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	.00
Ingresos por Arrendamiento	.00	.00
Ingresos por Penalidades	.00	.00
Ingresos por participación en el capital de otras empresas	.00	.00
Ganancias por diferencial cambiario	.00	.00
Ganancia por venta de inmuebles	.00	.00
Ganancias no realizadas por ajustes de valor razonable	.00	.00
Otros ingresos	.00	.00
Total Ingresos	165.58	368.63
GASTOS		
Comisiones	.82	1.62
De Administración	.81	1.61
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	139.88	272.22
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	272.22
Otras	139.88	.00
Otros gastos	4.03	18.48
Total de Gastos	144.73	292.32
Utilidad Neta	20.85	76.31
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	20.85	76.31

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.****BN ETF500 - NO DIVERSIFICADO****BALANCE DE SITUACIÓN****Al 30 DE JUNIO DEL 2025****(EN MILES DE DOLARES)**

ACTIVO	1,808.51
Activo Circulante	1,808.51
Caja y Bancos	90.07
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	90.07
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	90.07
Banco Nacional de Costa Rica	90.07
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,718.43
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	1,718.43
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	.00
Valor de adquisición de instrumentos financieros	.00
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.00
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	.00
Cuentas por cobrar por operación	.00
Por operaciones bursátiles	.00
Intereses por Cobrar	.00
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.00
Otros intereses por cobrar	.00
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.01
Otros -Moneda Extranjera	.01
Total Activo	1,808.51
PASIVO	20.00
Pasivo Circulante	20.00
Cuentas por Pagar	19.95
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	19.95
Con Instituciones Públicas	19.13
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.01
Comisiones por pagar	.05
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.05
Comisiones por pagar SAFI	.05
Administración	.05
PASIVO	20.00
PATRIMONIO	
Participaciones	1,689.53
Valor nominal participaciones	1,689.53
Capital pagado en exceso	-3.41
Prima en la colocación de participaciones	20.49
Utilidades por Distribuir	102.46
Períodos anteriores	.00
Utilidades distribuidas	-.07
Total Patrimonio	1,788.51
Total Pasivo y Patrimonio	1,808.51



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

BN ETF500 - NO DIVERSIFICADO

ESTADO DE RESULTADOS

Al 30 DE JUNIO DEL 2025

(EN MILES DE DOLARES)

	JUNIO	Acumulado
INGRESOS		
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	125.31	355.78
Otras	125.31	355.78
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	.00
Ingresos por Arrendamiento	.00	.00
Ingresos por Penalidades	.00	.00
Ingresos por participación en el capital de otras empresas	.00	.00
Ganancias por diferencial cambiario	.00	.00
Ganancia por venta de inmuebles	.00	.00
Ganancias no realizadas por ajustes de valor razonable	.00	.00
Otros ingresos	.00	.00
Total Ingresos	125.32	356.91
GASTOS		
Comisiones	1.31	2.90
De Administración	1.30	2.88
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	53.44	228.29
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	228.29
Otras	53.44	.00
Otros gastos	11.96	23.27
Total de Gastos	66.71	254.46
Utilidad Neta	58.62	102.46
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	58.62	102.46