



## **FONDO DE INVERSIÓN BCR MIXTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO**

Estados Financieros al 30 de Junio de 2019 (No Auditados)

(Con cifras correspondientes de 2018)

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO  
 Administrado por  
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Activos Netos  
 Al 30 de Junio de 2019  
*Informacion no Auditada*  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>jun-19</u>	<u>jun-18</u>
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 6,186,970	7,281,737
Inversiones disponibles para la venta	4	57,798,287	69,501,780
Intereses por cobrar		252,113	226,572
Total activos		<u>US\$ 64,237,370</u>	<u>77,010,089</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar		US\$ 472	234
Comisiones por pagar		35,554	37,098
Total pasivos		<u>36,026</u>	<u>37,332</u>
Activo neto		<u>US\$ 64,201,344</u>	<u>76,972,757</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 49,584,764	61,133,261
Capital pagado en exceso		13,227,398	14,742,142
Utilidades por distribuir		1,389,182	1,097,354
Total Activo Neto		<u>US\$ 64,201,344</u>	<u>76,972,757</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>49,584,764</u>	<u>61,133,261</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		<u>US\$ 1.2948</u>	<u>1.2591</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO  
 Administrado por  
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Operaciones  
 Por el Periodo terminado el 30 de Junio de 2019  
*Informacion no Auditada*  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en US dólares)

	jun-19	jun-18
Ingresos:		
Ingresos por intereses y descuentos	US\$ 1,510,819	878,717
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	1,970	1,181
Diferencial cambiario, neto	2	0
Total ingresos	1,512,791	879,898
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	259,215	196,807
Otros gastos operativos	1,113	1,006
Gastos financieros	143	0
Pérdida neta realizada en inversiones disponibles para la venta	64	117
Total gastos	260,535	197,930
Utilidad antes de impuestos	1,252,256	681,968
Impuesto por enagenación de activos	98	59
Utilidad neta del año	US\$ 1,252,158	681,909

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO  
Administrado por  
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Cambios en el Activo Neto  
Por el Periodo terminado el 30 de Junio de 2019  
*Informacion no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2018)*  
*(en US dólares)*

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 30 de Junio 2018	61,133,261	61,133,261	14,742,142	-	1,097,354	76,972,757
Utilidad neta del año	0	0	0	0	831,234	831,234
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	174,460,050	174,460,050	46,564,859	0	0	221,024,999
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(718,035)	(718,035)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(175,905,560)	(175,905,560)	(46,123,015)	0	0	(222,028,575)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	2,004	0	2,004
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(2,004)	0	(2,004)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	59,687,751	59,687,751	15,183,986	-	1,210,553	76,082,290
Utilidad neta del año	0	0	0	0	1,252,158	1,252,158
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	353,652,835	353,652,835	100,279,163	0	0	453,931,998
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(1,073,529)	(1,073,529)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(363,755,822)	(363,755,822)	(102,235,751)	0	0	(465,991,573)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	1,970	0	1,970
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(1,970)	0	(1,970)
Saldo al 30 de Junio 2019	49,584,764	49,584,764	13,227,398	-	1,389,182	64,201,344

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO  
Administrado por  
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
Al 30 de Junio de 2019  
*Información no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2018)*  
*(en US dólares)*

	<u>jun-19</u>	<u>jun-18</u>
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	US\$ 2,083,392	1,422,007
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingreso por intereses	(1,510,819)	(878,717)
Gasto por impuesto	98	59
Efectivo usado por las operaciones	<u>572,671</u>	<u>543,349</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	238	(2,099,761)
Comisiones por pagar	(1,544)	(11,552)
Intereses recibidos	1,485,278	885,092
Impuestos pagados	(98)	(59)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>2,056,545</u>	<u>-682,931</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(334,530,776)	(289,345,218)
Venta de inversiones disponibles para la venta	346,234,269	300,513,463
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>11,703,493</u>	<u>11,168,245</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	674,956,907	518,929,710
Retiros efectuados por inversionistas	(688,020,148)	(522,416,152)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,791,564)	(1,194,606)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(14,854,805)</u>	<u>-4,681,048</u>
Aumento en efectivo	-1,094,767	5,804,266
Efectivo al inicio	7,281,737	1,477,471
Efectivo al final del año	US\$ <u>6,186,970</u>	<u>7,281,737</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

## Fondo de Inversión BCR Mixto Dólares No Diversificado

Administrado por

**BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.**

Notas a los Estados Financieros al 30 de Junio de 2019  
(En dólares sin centavos)

### 1. Políticas y Métodos de Registro

La compañía sigue las mismas Políticas y Métodos de contabilización en los estados financieros anuales más recientes.

### 2. Unidad Monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en dólares sin centavos (\$), Unidad Monetaria de Los Estados Unidos.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 30 de Junio de 2019 es ₡576.72, tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

### 3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

<b>Cuentas</b>	<b>Monto</b>
Cuenta Corriente en dólares	6,186,970
<u>Total</u>	6,186,970

### 4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

Un detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

<b>Instrumentos</b>	<b>Monto</b>
Instrumentos financieros del sector público financiero del país	31,018,499
Instrumentos financieros del sector privado financiero del país	26,760,874
Primas y Descuentos sobre Valores Dólares	18,914
<u>Total</u>	57,798,287

## 5. Capital Social

Al 30 de Junio de 2019, el capital está representado por 49,584,764 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$49,584,764.

## 6. Comisiones por administración de Fondos de Inversión

Un detalle de las Comisiones por administración de Fondos de Inversión, es el siguiente:

<b>Fondo</b>	<b>% Comisión</b>
Fondo de Inversión BCR Mixto Dólares	0.65%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

---

Rosmie Díaz Méndez  
Gerente a.i.

---

Nidya Monge Aguilar  
Jefa Administrativa

---

Javier Solano Valverde  
Contador