

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

Estado de Activos Netos  
Al 30 de Junio de 2020  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2019)  
(en US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>jun-20</u>	<u>jun-19</u>
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 9,777	69,076
Inversiones disponibles para la venta	4	1,995,034	2,013,510
Cuenta por cobrar		9,092	0
Intereses por cobrar		36,330	22,868
Total activo		<u>US\$ 2,050,233</u>	<u>2,105,454</u>
Otras cuentas por pagar		359	479
Intereses por pagar		0	0
Comisiones por pagar		US\$ 96	428
Total pasivo		<u>455</u>	<u>907</u>
 Total activo neto		 <u>US\$ 2,049,778</u>	 <u>2,104,547</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 2,088,182	2,167,355
Capital pagado en exceso		(4)	912
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones		(51,520)	(89,660)
Deterioro de inversiones al valor razonable		10,527	0
Utilidades por distribuir		2,593	25,940
Total activo neto		<u>US\$ 2,049,778</u>	<u>2,104,547</u>
 Número de Certificados de Títulos de participación		 <u>2,088,182</u>	 <u>2,167,355</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

Estado de resultados integrales  
Por el Periodo terminado el 30 de Junio de 2020  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2019)  
(en US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>jun-20</u>	<u>jun-19</u>
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto		US\$ 52,682	52,813
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta		50	0
Diferencial cambiario, neto		0	1,949
Comisiones de salida anticipada		8,168	80
Total ingresos		<u>60,900</u>	<u>54,842</u>
Comisión por administración del Fondo	6	1,084	2,180
Gasto por intereses		0	0
Gastos operativos		976	1,112
Diferencial cambiario, neto		1,340	0
Gasto por deterioro de activos, neto		10,527	0
Pérdida neta no realizada por ajustes del valor razonable		234,868	0
Total gastos		<u>248,795</u>	<u>3,292</u>
Utilidad / pérdida antes de impuestos		(187,895)	51,550
Impuesto por enagenación de activos	7.a	8	0
Impuesto al Valor Agregado	7.b	141	0
Utilidad / pérdida del periodo		<u>US\$ (188,044)</u>	<u>51,550</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION EVOLUCION 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 2020  
*Informacion no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2019)*  
*(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	Deterioro de inversiones al valor razonable	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 30 de Junio de 2019	2,167,355	2,167,355	912	(89,660)	0	25,940	2,104,547
Utilidad o Pérdida neta del período	0	0	0	0	0	83,340	83,340
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	4,941,359	4,941,359	2,170	0	0	0	4,943,529
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	0	0	0	0	0	(58,325)	(58,325)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(4,707,371)	(4,707,371)	(2,741)	0	0	0	(4,710,112)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	(214,008)	0	0	(214,008)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2,401,343	2,401,343	341	(303,668)	0	50,955	2,148,971
Utilidad / pérdida del periodo	0	0	0	0	0	(188,044)	(188,044)
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	2,186,083	2,186,083	290	0	0	0	2,186,373
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	0	0	0	0	0	139,682	139,682
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(2,499,244)	(2,499,244)	(635)	0	0	0	(2,499,879)
Ajuste por deterioro de inversiones al valor razonable	0	0	0	0	10,527	0	10,527
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	252,198	0	0	252,198
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(50)	0	0	(50)
Saldo al 30 de Junio de 2020	2,088,182	2,088,182	(4)	(51,520)	10,527	2,593	2,049,778

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**Fondo de Inversión Evolución No Diversificado  
Administrado por**

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

Notas a los Estados Financieros al 30 de Junio de 2020  
(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 2020 es ₡583.49 tipo de cambio de venta 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	9,777
<u>Total</u>	9,777

**4. Inversiones en Instrumentos Financieros**

A partir del 1º de enero de 2020, en adopción de la Norma Internacional de Información Financiera 9 "Instrumentos Financieros" (NIIF 9) y según el acuerdo 22-19 y 23-19 de la Junta Directiva, se aprobó la implementación de nuevos modelos de negocio para el Fondo.

Se detallan por modelo de negocio los instrumentos financieros disponibles para la venta:

<b>Inversiones</b>	<b>Monto</b>
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados	952,600
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	1,042,434
<u>Total</u>	1,995,034

#### 4. Capital Social

Al 30 de junio de 2020, el capital está representado por 2,088,182 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$2,088,182.

#### 5. 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 Evolución No Diversificado.	0.05%

#### 7. Impuestos

##### 7.a Impuesto Sobre La Renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Fondo debe presentar sus declaraciones mensuales de impuesto sobre la renta sobre los rendimientos provenientes de títulos valores u otros activos que no estén sujetos al impuesto único.

Para el primer semestre 2020 el Fondo pagó \$8.

##### 7.b Impuesto al Valor Agregado

A partir del 01 de julio de 2019 entró en vigencia la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas (Ley N° 9635).

Para el primer semestre 2020 el Fondo pagó \$141.

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

---

Rosnie Díaz Méndez  
Gerente a.i.

---

Nidya Monge Aguilar  
Jefa Administrativa

---

Luis Javier Solano Valverde  
Contador