

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

Estado de Activos Netos  
Al 31 de Marzo de 2020  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2019)  
(en US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>mar-20</u>	<u>mar-19</u>
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 257,007	307,887
Inversiones disponibles para la venta	4	1,966,189	1,498,231
Cuenta por cobrar		9,574	0
Intereses por cobrar		23,528	14,607
Total activo		<u>US\$ 2,256,298</u>	<u>1,820,725</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		966	956
Comisiones por pagar		US\$ 110	347
Total pasivo		<u>1,076</u>	<u>1,303</u>
Total activo neto		<u>US\$ 2,255,222</u>	<u>1,819,422</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 2,399,740	1,880,110
Capital pagado en exceso		108	3,190
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones		(54,254)	(82,430)
Deterioro de inversiones al valor razonable		10,620	0
Utilidades por distribuir		(100,992)	18,552
Total activo neto		<u>US\$ 2,255,222</u>	<u>1,819,422</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>2,399,740</u>	<u>1,880,110</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 31 de Marzo de 2020  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2019)  
(en US dólares)

	mar-20	mar-19
<b>Ingresos:</b>		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	US\$ 26,310	22,638
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	50	0
Diferencial cambiario, neto	0	424
Comisiones de salida anticipada	586	0
Total ingresos	26,946	23,062
<b>Gastos:</b>		
Comisión por administración del Fondo	823	939
Gastos operativos	488	601
Diferencial cambiario, neto	1,425	0
Gasto por deterioro de activos	11,505	0
Pérdida neta no realizada por ajustes del valor razonable	165,195	0
Total gastos	179,436	1,540
Utilidad antes de impuestos	(152,490)	21,522
Impuesto por enagenación de activos	7	0
Impuesto al Valor Agregado	107	0
Utilidad neta del año	US\$ (152,604)	21,522

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN 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 31 de Marzo de 2020  
*Información 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 31 de Marzo de 2019	1,880,110	1,880,110	3,190	(82,430)	0	18,552	1,819,422
Utilidad o Pérdida neta del año	0	0	0	0	0	113,368	113,368
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	7,267,340	7,267,340	4,749	0	0	0	7,272,089
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	0	(80,965)	(80,965)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(6,746,107)	(6,746,107)	(7,598)	0	0	0	(6,753,705)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	(221,238)	0	0	(221,238)
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 neta del año	0	0	0	0	0	(152,604)	(152,604)
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	5,897	5,897	0	0	0	0	5,897
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	0	657	657
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(7,500)	(7,500)	(233)	0	0	0	(7,733)
Ajuste por deterioro de inversiones al valor razonable	0	0	0	0	10,620	0	10,620
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	249,464	0	0	249,464
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(50)	0	0	(50)
Saldo al 31 de Marzo de 2020	2,399,740	2,399,740	108	(54,254)	10,620	(100,992)	2,255,222

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 Flujos de Efectivo  
 Por el Periodo terminado el 31 de Marzo de 2020

*Informacion no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2019)*

*(en US dólares)*

	mar-20	mar-19
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ (39,236)	57,606
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	<u>(26,310)</u>	<u>(22,638)</u>
Efectivo usado por las operaciones	<u>(65,539)</u>	<u>34,968</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	10	956
Comisiones por pagar	(237)	192
Intereses recibidos	<u>17,389</u>	<u>17,041</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(57,958)</u>	<u>53,157</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(8,288,021)	(4,679,942)
Venta de inversiones disponibles para la venta	<u>7,858,859</u>	<u>3,817,683</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(429,162)</u>	<u>(862,260)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	7,277,986	5,421,379
Retiros efectuados por inversionistas	(6,761,438)	(4,294,633)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	<u>(80,308)</u>	<u>(49,019)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>436,240</u>	<u>1,077,727</u>
Aumento (disminución) en el efectivo	<u>(50,880)</u>	<u>268,624</u>
Efectivo al final del año	US\$ <u><u>257,007</u></u>	<u><u>307,887</u></u>

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 31 de Marzo 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 31 de Marzo de 2020 es ¢587.37 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	257,007
<u>Total</u>	257,007

**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	1,011,149
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	955,040
<u>Total</u>	1,966,189

#### 4. Capital Social

Al 31 de marzo de 2020, el capital está representado por 2,399,740 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$2,399,740.

#### 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 trimestre 2020 el Fondo pagó \$7.

##### 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 trimestre 2020 el Fondo pagó \$107.

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