



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

Estados Financieros al 30 de Setiembre 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 Setiembre de 2019  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en US dólares)

	<u>Nota</u>		<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Activos:				
Efectivo	3	US\$	12,316,708	14,088,376
Inversiones disponibles para la venta	4		67,085,452	57,389,988
Intereses por cobrar			<u>316,628</u>	<u>226,858</u>
Total activos		US\$	<u><u>79,718,788</u></u>	<u><u>71,705,222</u></u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar		US\$	950	846
Comisiones por pagar			<u>48,914</u>	<u>33,567</u>
Total pasivos			<u>49,864</u>	<u>34,413</u>
Activo neto		US\$	<u><u>79,668,924</u></u>	<u><u>71,670,809</u></u>
Composición del valor del activo neto:				
Certificados de títulos de participación	5	US\$	61,157,605	56,580,773
Capital pagado en exceso			17,062,639	13,966,362
Utilidades por distribuir			<u>1,448,680</u>	<u>1,123,674</u>
Total Activo Neto		US\$	<u><u>79,668,924</u></u>	<u><u>71,670,809</u></u>
Número de Certificados de Títulos de participación			<u><u>61,157,605</u></u>	<u><u>56,580,773</u></u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		US\$	<u><u>1.3027</u></u>	<u><u>1.2667</u></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 Setiembre de 2019  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en US dólares)

	sep-19	sep-18
Ingresos:		
Ingresos por intereses y descuentos	US\$ 2,078,534	1,377,733
Ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta	1,970	1,488
Diferencial cambiario, neto	3	0
Total ingresos	2,080,507	1,379,221
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	377,298	296,882
Otros gastos operativos	1,607	1,634
Gastos financieros	143	0
Pérdida realizada en inversiones disponibles para la venta	64	117
Diferencial cambiario, neto	0	6
Total gastos	379,112	298,639
Utilidad antes de impuestos	1,701,395	1,080,582
Impuesto por enagenación de activos	98	74
Impuesto al Valor Agregado	15,351	0
Utilidad neta del año	US\$ 1,685,946	1,080,508

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 Setiembre 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 Setiembre 2018	56,580,773	56,580,773	13,966,362	0	1,123,674	71,670,809
Utilidad neta del año	0	0	0	0	432,635	432,635
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	84,339,776	84,339,776	22,839,121	0	0	107,178,897
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(345,756)	(345,756)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(81,232,799)	(81,232,799)	(21,621,498)	0	0	(102,854,297)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	516	0	516
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(516)	0	(516)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	59,687,750	59,687,750	15,183,985	0	1,210,553	76,082,288
Utilidad neta del año	0	0	0	0	1,685,946	1,685,946
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	440,943,190	440,943,190	126,442,623	0	0	567,385,813
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(1,447,819)	(1,447,819)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(439,473,335)	(439,473,335)	(124,563,969)	0	0	(564,037,304)
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 Setiembre 2019	61,157,605	61,157,605	17,062,640	0	1,448,680	79,668,924

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 Setiembre de 2019  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en US dólares)

	sep-19	sep-18
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	US\$ 2,118,581	1,419,533
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingreso por intereses	(2,078,534)	(1,377,733)
Gasto por impuesto	15,449	74
Efectivo usado por las operaciones	55,496	41,874
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	104	353
Comisiones por pagar	15,347	(8,402)
Intereses recibidos	1,988,764	1,297,497
Impuestos pagados	(15,449)	(74)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	2,044,262	1,331,248
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(351,287,911)	(285,699,115)
Venta de inversiones disponibles para la venta	341,592,446	299,174,181
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(9,695,465)	13,475,066
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	674,564,710	475,254,193
Retiros efectuados por inversionistas	(666,891,601)	(479,954,157)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,793,575)	(1,205,981)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	5,879,534	-5,905,945
Aumento en efectivo	(1,771,668)	8,900,369
Efectivo al inicio	14,088,376	5,188,007
Efectivo al final del año	US\$ 12,316,708	14,088,376

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 Setiembre 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 Setiembre de 2019 es ₡577.93, 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	12,316,708
<u>Total</u>	12,316,708

### 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	31,823,762
Instrumentos financieros del sector privado financiero del país	35,261,948
Primas y Descuentos sobre Valores Dólares	-258
<u>Total</u>	67,085,452

## 5. Capital Social

Al 30 de Setiembre de 2019, el capital está representado por 61,157,606 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$61,157,606.

## 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