



FONDO EVOLUCIÓN NO DIVERSIFICADO

Estados Financieros al 31 de Marzo de 2019 (No Auditados)

(Con cifras correspondientes de 2018)

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

| | <u>Nota</u> | | <u>mar-19</u> | <u>mar-18</u> |
|--|-------------|------|------------------|----------------|
| Activos: | | | | |
| Efectivo | 3 | US\$ | 307,887 | 39,263 |
| Inversiones disponibles para la venta | 4 | | 1,498,231 | 711,954 |
| Intereses por cobrar | | | 14,607 | 9,010 |
| Total activo | | US\$ | <u>1,820,725</u> | <u>760,227</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Otras cuentas por pagar | | | 956 | 0 |
| Comisiones por pagar | | US\$ | 347 | 155 |
| Total pasivo | | | <u>1,303</u> | <u>155</u> |
| Total activo neto | | US\$ | <u>1,819,422</u> | <u>760,072</u> |
| Composición del valor del activo neto: | | | | |
| Certificados de títulos de participación | 5 | US\$ | 1,880,110 | 756,192 |
| Capital pagado en exceso | | | 3,190 | 362 |
| Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones | | | (82,430) | (6,447) |
| Utilidades por distribuir | | | 18,552 | 9,965 |
| Total activo neto | | US\$ | <u>1,819,422</u> | <u>760,072</u> |
| Número de Certificados de Títulos de participación | | | <u>1,880,110</u> | <u>756,192</u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

 Rosnnie Diaz Mendez
 Gerente a.i.

 Nidya Monge Aguilar
 Jefa Administrativa

 Olman Abarca Arias
 Contador

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

Estado de Operaciones
 Por el Periodo terminado el 31 de Marzo de 2019
Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2018)
 (en US dólares)

| | mar-19 | mar-18 |
|--|-------------|--------|
| Ingresos: | | |
| Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto | US\$ 22,638 | 10,288 |
| Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Diferencial cambiario, neto | 0 | 0 |
| Total ingresos | 22,638 | 10,288 |
| Gastos: | | |
| Comisión por administración del Fondo | 939 | 323 |
| Gastos operativos | 601 | 0 |
| Diferencial cambiario, neto | (424) | 0 |
| Total gastos | 1,116 | 323 |
| Utilidad antes de impuestos | 21,522 | 0 |
| Utilidad neta del año | US\$ 21,522 | 0 |

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 31 de Marzo 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 31 de Marzo de 2018 | 756,192 | US\$ 756,192 | 362 | -6,447 | 9,965 | 760,072.2 |
| Utilidad o Pérdida neta del año | 0 | 0 | 0 | 0 | 36,084 | 36,084.0 |
| Fondos recibidos de los inversionistas durante el año | 3,518,103 | 3,518,103 | 2,344 | 0 | 0 | 3,520,446.8 |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año | 0 | 0 | 0 | 0 | (32,787) | (32,787) |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año | (2,727,514) | (2,727,514) | (2,193) | 0 | 0 | (2,729,707) |
| Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores | 0 | 0 | 0 | (96,993) | 0 | (96,993) |
| Ganancia realizada trasladada al estado de resultados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 1,546,781 | US\$ 1,546,781 | 513 | -103,440 | 13,262 | 1,457,116.0 |
| Utilidad neta del año | 0 | 0 | 0 | 0 | 21,522 | 21,522.0 |
| Fondos recibidos de los inversionistas durante el año | 1,897,728 | 1,897,728 | 3,204 | 0 | 0 | 1,900,932.0 |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año | 0 | 0 | 0 | 0 | (16,232) | (16,232) |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año | (1,564,399) | (1,564,399) | (527) | 0 | 0 | (1,564,926) |
| Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores | 0 | 0 | 0 | 21,010 | 0 | 21,010.0 |
| Saldo al 31 de Marzo de 2019 | 1,880,110 | US\$ 1,880,110 | 3,190 | (82,430) | 18,552 | 1,819,422.0 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Rosennie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador

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 2019

Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2018)

(en US dólares)

| | mar-19 | mar-18 |
|---|--------------|-----------|
| Fuentes (uso) de efectivo: | | |
| Actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del ejercicio | US\$ 57,606 | 9,965 |
| Partidas que no requieren efectivo: | | |
| Ingresos por interes | (22,638) | (10,288) |
| Efectivo usado por las operaciones | 34,968 | (323) |
| Efectivo provisto por (usado para) cambios en: | | |
| Cuentas por pagar | 956 | 0 |
| Comisiones por pagar | 192 | 155 |
| Intereses recibidos | 17,041 | 1,278 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 53,157 | 1,110 |
| Actividades de inversión: | | |
| Compra de inversiones disponibles para la venta | (4,679,942) | (956,007) |
| Venta de inversiones disponibles para la venta | 3,817,683 | 237,605 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión | (862,260) | (718,401) |
| Actividades de financiamiento: | | |
| Aportes recibidos de inversionistas | 5,421,379 | 756,554 |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año | (49,019) | 0 |
| Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento | 1,077,727 | 756,554 |
| Aumento (disminución) en el efectivo | 268,624 | 39,263 |
| Efectivo al final del año | US\$ 307,887 | 39,263 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

 Rosennie Diaz Mendez
 Gerente a.i.

 Nidya Monge Aguilar
 Jefa Administrativa

 Olman Abarca Arias
 Contador

**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 2019
(En dólares sin centavos)

1. Políticas y Métodos de Registro

Organización del Fondo: El Fondo de Inversión Evolución No Diversificado fue autorizado por la SUGEVAL el 22 de setiembre de 2016 e inició operaciones el 18 de Enero del 2018.

Regulaciones: Las principales disposiciones que regulan al Fondo de inversión están contenidas en la Ley Reguladora del Mercado de Valores No.7732 y en las Reformas al Código de Comercio, supervisadas por la SUGEVAL

Base de Contabilidad: Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte, el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rigen a partir del 1 de enero de 2011, habiendo existido cambios a las NIIF que han regido posteriormente.

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 2019 es ₡596.04 tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

| Cuentas | Monto |
|-----------------------------|--------------|
| Cuenta Corriente en dólares | 307,887 |
| <u>Total</u> | 307,887 |

4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

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

| Instrumentos | Monto |
|--|------------------|
| Instrumentos financieros del sector público financiero del país. | 578,077 |
| Instrumentos financieros del sector privado financiero del país | 1,000,683 |
| Primas y Descuentos sobre Valores Dólares | 1,824 |
| Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones | (82,353) |
| Total | 1,498,231 |

5. Capital Social

Al 31 de marzo de 2019, el capital está representado por 1,880,110 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$1,880,110.

6. Comisiones por administración de Fondos de Inversión

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

| Fondo | % Comisión |
|--|-------------------|
| Fondo de Inversión Evolución No Diversificado. | 0.25% |

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

Rosnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador