



FONDO EVOLUCIÓN NO DIVERSIFICADO

Estados Financieros al 30 de Setiembre 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 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\$ 99,106	114,626
Inversiones disponibles para la venta	4	2,059,143	773,098
Intereses por cobrar		25,535	9,927
Total activo		<u>US\$ 2,183,784</u>	<u>897,651</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		957	841
Comisiones por pagar		US\$ 510	187
Total pasivo		<u>1,467</u>	<u>1,028</u>
Total activo neto		<u>US\$ 2,182,317</u>	<u>896,623</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 2,357,805	977,489
Capital pagado en exceso		255	133
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones		(199,412)	(89,397)
Utilidades por distribuir		23,669	8,398
Total activo neto		<u>US\$ 2,182,317</u>	<u>896,623</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>2,357,805</u>	<u>977,489</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 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:		
Comisiones de Salida	US\$ 246	0
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	82,444	36,570
Diferencial cambiario, neto	2,024	0
Total ingresos	84,714	36,570
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	3,558	1,414
Gastos operativos	1,606	1,666
Diferencial cambiario, neto	0	1,318
Total gastos	5,164	4,398
Utilidad antes de impuestos	79,550	32,172
Impuesto por enagenación de activos	0	0
Impuesto al Valor Agregado	179	0
Utilidad neta del año	US\$ 79,371	32,172

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 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 de 2018	977,489	977,489	133	-89,397	8,398	896,623
Utilidad o Pérdida neta del año	0	0	0	0	13,877	13,877
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	1,565,395	1,565,395	784	0	0	1,566,179
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(9,013)	(9,013)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(996,103)	(996,103)	(404)	0	0	(996,507)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	(14,043)	0	(14,043)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,546,781	1,546,781	513	-103,440	13,262	1,457,116
Utilidad neta del año	0	0	0	0	79,371	79,371
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	6,729,582	6,729,582	7,570	0	0	6,737,152
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(68,964)	(68,964)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(5,918,558)	(5,918,558)	(7,828)	0	0	(5,926,386)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	(95,972)	0	(95,972)
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de Setiembre de 2019	2,357,805	2,357,805	255	(199,412)	23,669	2,182,317

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 30 de Setiembre de 2019

Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2018)

(en US dólares)

	<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 93,248	32,172
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	(82,444)	(36,570)
Gasto por impuesto	179	0
Efectivo usado por las operaciones	<u>10,983</u>	<u>(4,398)</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	116	841
Comisiones por pagar	323	187
Intereses recibidos	66,836	26,643
Impuestos pagados	(179)	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>78,079</u>	<u>23,273</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(7,906,154)	(2,164,381)
Venta de inversiones disponibles para la venta	6,510,094	1,301,886
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(1,396,060)</u>	<u>(862,495)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	8,303,331	2,710,822
Retiros efectuados por inversionistas	(6,922,893)	(1,733,200)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(77,977)	(23,774)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>1,302,461</u>	<u>953,848</u>
Aumento (disminución) en el efectivo	(15,520)	114,626
Efectivo al inicio del año	114,626	0
Efectivo al final del año	US\$ <u>99,106</u>	<u>114,626</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 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:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en dólares	99,106
<u>Total</u>	99,106

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.	956,791
Instrumentos financieros del sector privado financiero del país	1,297,940
Primas y Descuentos sobre Valores Dólares	3,824
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones	-199,412
Total	2,059,143

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre de 2019, el capital está representado por 2,357,805 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$2,237,805.

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.

Rosmie Díaz Méndez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Javier Solano Valverde
Contador