



## **FONDO EVOLUCIÓN NO DIVERSIFICADO**

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

	<u>Nota</u>	<u>jun-19</u>	<u>jun-18</u>
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 69,076	54,275
Inversiones disponibles para la venta	4	2,013,510	856,363
Intereses por cobrar		22,868	10,250
Gastos pagados por anticipado		0	612
Total activo		<u>US\$ 2,105,454</u>	<u>921,500</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		479	213
Comisiones por pagar		US\$ 428	179
Total pasivo		<u>907</u>	<u>392</u>
Total activo neto		<u>US\$ 2,104,547</u>	<u>921,108</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 2,167,355	930,762
Capital pagado en exceso		912	1,122
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones		(89,660)	(20,094)
Utilidades por distribuir		25,940	9,318
Total activo neto		<u>US\$ 2,104,547</u>	<u>921,108</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>2,167,355</u>	<u>930,762</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 Junio de 2019

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

	<u>jun-19</u>	<u>jun-18</u>
Ingresos:		
Comisiones de Salida	US\$ 80	0
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	52,813	23,102
Diferencial cambiario, neto	1,949	0
Total ingresos	<u>54,842</u>	<u>23,102</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	2,180	831
Gastos operativos	1,112	427
Diferencial cambiario, neto	0	70
Total gastos	<u>3,292</u>	<u>1,328</u>
Utilidad antes de impuestos	51,550	21,774
Impuesto por enagenación de activos	0	0
Utilidad neta del año	<u>US\$ 51,550</u>	<u>21,774</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 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 Junio de 2018	930,763	930,762	1,122	-20,094	9,318	921,108.4
Utilidad o Pérdida neta del año	0	0	0	0	24,275	24,275.0
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	2,561,945	2,561,945	1,012	0	0	2,562,956.6
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(20,331)	(20,331)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(1,945,926)	(1,945,926)	(1,621)	0	0	(1,947,547)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	(83,346)	0	(83,346)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	0	0	0.0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,546,781	1,546,781	513	-103,440	13,262	1,457,115.8
Utilidad neta del año	0	0	0	0	51,550	51,550.0
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	4,223,709	4,223,709	5,783	0	0	4,229,492.0
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(38,872)	(38,872)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(3,603,135)	(3,603,135)	(5,384)	0	0	(3,608,519)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	13,780	0	13,780.0
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	-	-	-	-	-	0.0
Saldo al 30 de Junio de 2019	2,167,355	2,167,355	912	(89,660)	25,940	2,104,546.8

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

	jun-19	jun-18
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 75,825	21,774
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	(52,813)	(23,102)
Efectivo usado por las operaciones	23,012	(1,328)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	266	213
Comisiones por pagar	249	179
Intereses recibidos	40,195	12,852
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	63,722	11,916
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(6,890,060)	(1,641,417)
Venta de inversiones disponibles para la venta	5,663,959	764,347
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(1,226,100)	(877,070)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	6,792,449	1,714,044
Retiros efectuados por inversionistas	-5,556,066	-782,160
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(59,203)	-12,456
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	1,177,179	919,429
Aumento (disminución) en el efectivo	14,801	54,275
Efectivo al inicio del año	54,275	0
Efectivo al final del año	US\$ 69,076	54,275

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 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 Junio de 2019 es ₡576.72 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	69,076
<u>Total</u>	69,076

**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.	922,888
Instrumentos financieros del sector privado financiero del país	1,177,827
Primas y Descuentos sobre Valores Dólares	2,454
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones	-89,659
Total	2,013,510

## 5. Capital Social

Al 30 de Junio de 2019, el capital está representado por 2,167,355 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$2,167,355.

## 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 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