

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO DÓLARES 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\$ 13,004,147	26,145,991
Inversiones disponibles para la venta	4	67,434,647	61,125,503
Intereses por cobrar		455,898	277,361
Total activos		<u>US\$ 80,894,692</u>	<u>87,548,855</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar		US\$ 1,203	949
Comisiones por pagar		41,397	56,887
Total pasivos		<u>42,600</u>	<u>57,836</u>
Activo neto		<u>US\$ 80,852,092</u>	<u>87,491,019</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 61,512,000	68,114,855
Capital pagado en exceso		17,794,016	18,123,219
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones		994	0
Utilidades por distribuir		1,545,082	1,252,945
Total Activo Neto		<u>US\$ 80,852,092</u>	<u>87,491,019</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>61,512,000</u>	<u>68,114,855</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		<u>US\$ 1.3144</u>	<u>1.2845</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 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
Ingresos:		
Ingresos por intereses y descuentos	US\$ 450,191	801,756
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	503	245
Total ingresos	450,694	802,001
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	118,633	139,106
Otros gastos operativos	489	601
Gastos financieros	0	143
Diferencial cambiario, neto	2	0
Total gastos	119,124	139,850
Utilidad antes de impuestos	331,570	662,151
Impuesto por enagenación de activos	75	12
Impuesto al Valor Agregado	15,422	0
Utilidad neta del año	US\$ 316,073	662,139

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 31 de Marzo de 2020
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2019)
(en US dólares)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en participación	Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de Marzo 2019	68,114,855	68,114,855	18,123,219	0	1,252,945	87,491,019
Utilidad neta del año	0	0	0	0	1,393,893	1,393,893
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	268,347,958	268,347,958	79,987,966	0	0	348,335,924
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(1,089,567)	(1,089,567)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(260,151,877)	(260,151,877)	(76,079,367)	0	0	(336,231,244)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	1,981	0	1,981
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(1,981)	0	(1,981)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	76,310,936	76,310,936	22,031,818	0	1,557,271	99,900,025
Utilidad neta del año	0	0	0	0	316,073	316,073
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	55,549,822	55,549,822	17,325,731	0	0	72,875,553
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(328,262)	(328,262)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(70,348,758)	(70,348,758)	(21,563,533)	0	0	(91,912,291)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	1,497	0	1,497
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(503)	0	(503)
Saldo al 31 de Marzo 2020	61,512,000	61,512,000	17,794,016	994	1,545,082	80,852,092

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 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 año	US\$ 1,709,966	1,861,891
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingreso por intereses	(450,191)	(801,756)
Gasto por impuesto	75	12
Efectivo usado por las operaciones	1,259,850	1,060,147
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	254	465
Comisiones por pagar	(15,490)	22,800
Intereses recibidos	271,654	683,625
Impuestos pagados	(75)	(12)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	1,516,193	1,767,025
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(407,300,532)	(354,909,298)
Venta de inversiones disponibles para la venta	400,992,382	349,342,118
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(6,308,150)	(5,567,180)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	421,211,477	659,984,074
Retiros efectuados por inversionistas	(428,143,535)	(641,977,128)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,417,829)	(1,591,941)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(8,349,887)	16,415,005
Aumento en efectivo	(13,141,844)	12,614,850
Efectivo al inicio	26,145,991	13,531,141
Efectivo al final del año	US\$ 13,004,147	26,145,991

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 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:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en dólares	13,004,147
<u>Total</u>	13,004,147

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:

Inversiones	Monto
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	2,001,192
Inversiones al Costo Amortizado	65,433,456
<u>Total</u>	67,434,647

5. Capital Social

Al 31 de Marzo de 2020, el capital está representado por 61,512,000 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$61,512,000.

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 BCR Mixto Dólares	0.65%

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 \$75.

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 \$15,422.

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