

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	4,173,310.25
Caja y Bancos-colones	4,173,310.25
Cuentas Corrientes	4,173,310.25
Inversiones en Instrumentos Financieros	20,764,135.77
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	20,764,135.77
Sector Público-¢	19,751,430.67
Disponibles para la venta	19,751,430.67
Empresas privadas y mutuales-¢	1,000,078.32
Disponibles para la venta	1,000,078.32
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	12,626.78
Primas sobre valores en ¢	-9,201.05
Descuentos sobre valores en ¢	21,827.83
Ganancias (perdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	.00
Intereses por Cobrar	227,712.09
Intereses por Cobrar-colones	227,712.09
De valores negociables	221,476.97
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	221,476.97
Otros intereses por cobrar	6,235.12
Gastos Pagados por Anticipado	156.44
Gastos Pagados por Anticipado-colones	156.44
Otros-colones	156.44
Total Activo	25,165,314.55

PASIVO

Cuentas por Pagar	103,287.67
Cuentas por Pagar-colones	103,287.67
A Inversionistas	103,287.67
Principal	103,287.67
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Otras Cuentas por Pagar	.00
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar	861.82
Comisiones por pagar-colones	861.82
Comisiones por pagar SAFI	861.82
Administración	861.82
PASIVO	104,149.49

PATRIMONIO

Participaciones	7,266,957.21
Capital Pagado Exceso	17,019,920.93
Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.00
Utilidades por Distribuir	885,832.94
Período Actual	146,500.85
Períodos anteriores	739,332.09
Utilidades distribuidas	-111,546.02
Total Patrimonio	25,061,165.06

Total Pasivo y Patrimonio	25,165,314.55
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	89,699.05	213,326.69
Intereses de la cartera local de valores negociables	68,324.24	169,064.02
Intereses de las cuentas de efectivo	6,424.34	18,100.15
Descuentos sobre valores negociables	14,950.47	25,512.52
Otros	.00	650.00
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.00	5,622.34
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.00	5,622.34
Total Ingresos	89,699.05	218,949.03
GASTOS		
Comisiones	22,017.49	50,993.91
De Administración	22,017.49	50,993.91
Otros gastos operativos	190.86	954.40
Impuestos locales	.00	281.12
Calificación de Riesgo	94.86	353.66
Otros Servicios Contratados	96.00	319.62
Otros	149.21	163.64
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre valores negociables	7,846.33	20,336.24
Total de Gastos	30,203.89	72,448.19
Utilidad Neta	59,495.16	146,500.84

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	7,677.22
Caja y Bancos-otras monedas	7,677.22
Cuentas Corrientes	7,677.22
Inversiones en Instrumentos Financieros	30,500.51
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	30,500.51
Sector Público-otras monedas	30,500.68
Disponibles para la venta	30,500.68
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-.17
Primas sobre valores en otras monedas	-.17
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	104.41
Intereses por Cobrar-otras monedas	104.41
De valores negociables	103.97
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	103.97
Otros intereses por cobrar	.44
Gastos Pagados por Anticipado	.55
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.55
Otros-otras monedas	.55
Total Activo	38,282.69

PASIVO

Cuentas por Pagar	35.67
Cuentas por Pagar-otras monedas	35.67
A Inversionistas	35.67
Principal	35.64
Otras cuentas por pagar	.03
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar	.68
Comisiones por pagar-otras monedas	.68
Comisiones por pagar SAFI	.68
Administración	.68
Total Pasivo	36.35

PATRIMONIO

Participaciones	27,383.34
Capital Pagado Exceso	10,054.48
Utilidades por Distribuir	1,000.44
Período Actual	136.23
Períodos anteriores	864.21
Utilidades distribuidas	-191.92
Total Patrimonio	38,246.34

Total Pasivo y Patrimonio	38,282.69
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	70.50	213.38
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	70.04	209.93
Intereses de las cuentas de efectivo	.46	1.69
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	1.76
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.64	.96
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.64	.96
Total Ingresos	71.14	214.34
GASTOS		
Comisiones	23.19	70.02
De Administración	23.19	70.02
Otros gastos operativos	1.09	2.62
Impuesto locales	.03	.05
Calificación de Riesgo	.00	.00
Otros Servicios Contratados	1.06	2.57
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre valores negociables	1.35	5.48
Total de Gastos	25.63	78.12
Utilidad Neta	45.51	136.22

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	33,006.05
Caja y Bancos-colones	33,006.05
Cuentas Corrientes	33,006.05
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,160,764.25
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	1,160,764.25
Sector Público-¢	1,115,587.52
Disponibles para la venta	1,115,587.52
Empresas privadas y mutuales-¢	53,015.54
Disponibles para la venta	53,015.54
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-12,263.45
Primas sobre valores en ¢	-17,647.92
Descuentos sobre valores en ¢	5,384.47
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	4,424.64
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Colones	.00
Otras Cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	14,849.80
Intereses por Cobrar-colones	14,849.80
De valores negociables	14,758.19
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	14,758.19
Otros intereses por cobrar	91.61
Gastos Pagados por Anticipado	9.23
Gastos Pagados por Anticipado-colones	9.23
Otros-colones	9.23
Total Activo	1,208,629.33

PASIVO

Cuentas por Pagar	329.11
Cuentas por Pagar-colones	329.11
Con Instituciones Públicas	329.11
Impuestos por pagar	.49
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	328.62
sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	100.19
Comisiones por pagar-colones	100.19
Comisiones por pagar SAFI	100.19
Administración	33.10
Salida	67.09
Total Pasivo	429.30

PATRIMONIO

Participaciones	304,541.55
Capital Pagado Exceso	650,314.43
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	4,096.02
Utilidades por Distribuir	272,188.34
Período Actual	14,651.56
Períodos anteriores	257,536.78
Utilidades distribuidas	-22,940.31
Total Patrimonio	1,208,200.03

Total Pasivo y Patrimonio	1,208,629.33
----------------------------------	---------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	8,257.15	21,901.44
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	7,218.14	19,140.13
Intereses de las cuentas de efectivo	92.69	436.69
Descuentos sobre instrumentos financieros	946.12	2,324.42
Otros	.20	.20
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	9.85	177.83
Ganancia por venta de instrumentos financieros	9.85	177.83
Total Ingresos	8,267.00	22,079.27
GASTOS		
Comisiones	1,005.37	2,693.80
De Administración	1,005.37	2,693.80
Otros gastos operativos	13.45	44.43
Impuestos locales	.49	8.89
Calificación de Riesgo	5.41	16.90
Otros Servicios Contratados	7.55	18.64
Otros	.56	.76
Primas sobre instrumentos financieros	1,856.60	4,688.73
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Total de Gastos	2,875.98	7,427.72
Utilidad Neta	5,391.02	14,651.55

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	124.80
Caja y Bancos-otras monedas	124.80
Cuentas Corrientes	124.80
inversiones en Instrumentos Financieros	603.94
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	603.94
Sector Público-otras monedas	603.18
Disponibles para la venta	603.18
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	.31
Primas sobre valores en otras monedas	-.94
Descuentos sobre valores en otras monedas	1.25
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	.45
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	4.74
Intereses por Cobrar-otras monedas	4.74
De valores negociables	4.73
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	4.73
Otros intereses por Cobrar	.01
Gastos Pagados por Anticipado	.00
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.00
Otros-otras monedas	.00

Total Activo **733.48**

PASIVO

Cuentas por Pagar	.07
Cuentas por Pagar-otras monedas	.07
Con Instituciones Públicas	.07
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.07
Comisiones por pagar	.02
Comisiones por pagar-otras monedas	.02
Comisiones por pagar SAFI	.02
Administración	.02
Salida	.00

Total Pasivo **0.09**

PATRIMONIO

Participaciones	467.67
Capital Pagado Exceso	208.31
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.39
Utilidades por Distribuir	58.11
Período Actual	3.04
Períodos anteriores	55.07
Utilidades distribuidas	-1.09

Total Patrimonio **733.39**

Total Pasivo y Patrimonio **733.48**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	2.05	5.19
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	1.90	4.72
Intereses de las cuentas de efectivo	.01	.01
Descuentos sobre instrumentos financieros	.14	.46
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	2.05	5.19
GASTOS		
Comisiones	.46	1.15
De Administración	.46	1.15
Otros gastos operativos	.01	.02
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.00	.01
Otros servicios contratados	.01	.01
Otros	.01	.02
Primas sobre instrumentos financieros	.39	.98
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total de Gastos	.86	2.15
Utilidad Neta	1.19	3.04

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	101,701.65
Caja y Bancos-colones	101,701.65
Cuentas Corrientes	101,701.65
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,937,083.25
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	2,937,083.25
Sector Público-¢	2,855,504.49
Disponibles para la venta	2,855,504.49
Empresas privadas y mutuales-¢	106,031.09
Disponibles para la venta	106,031.09
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-27,973.90
Primas sobre valores en ¢	-40,294.01
Descuentos sobre valores en ¢	12,320.11
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	3,521.57
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	35,869.72
Intereses por Cobrar-colones	35,869.72
De valores negociables	35,754.74
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	35,754.74
Otros intereses por cobrar	114.98
Gastos Pagados por Anticipado	27.60
Gastos Pagados por Anticipado-colones	27.60
Otros	27.60

Total Activo	3,074,682.22
---------------------	---------------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	550.38
Cuentas por Pagar-colones	550.38
A Inversionistas	149.55
Principal	149.55
Con Instituciones Públicas	400.83
Impuestos por pagar	3.76
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	397.07
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	163.56
Comisiones por pagar-colones	163.56
Comisiones por pagar SAFI	163.56
Administración	84.22
Salida	79.34

Total Pasivo	713.94
---------------------	---------------

PATRIMONIO

Participaciones	1,081,954.12
Capital Pagado Exceso	1,719,675.37
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	3,124.51
Utilidades por Distribuir	299,248.26
Período Actual	40,626.62
Períodos anteriores	258,621.64
Utilidades distribuidas	-30,033.98

Total Patrimonio	3,073,968.28
-------------------------	---------------------

Total Pasivo y Patrimonio	3,074,682.22
----------------------------------	---------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	21,867.07	63,762.91
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	19,470.46	56,112.63
Intereses de las cuentas de efectivo	120.48	1,050.88
Descuentos sobre instrumentos financieros	2,275.33	6,338.60
Otros	.80	260.80
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	75.28	453.36
Ganancia por venta de instrumentos financieros	75.28	453.36
Total Ingresos	21,942.35	64,216.27
GASTOS		
Comisiones	2,555.73	7,662.97
De Administración	2,555.73	7,662.97
Otros gastos operativos	42.04	133.97
Impuestos locales	3.76	22.67
Calificación de Riesgo	18.84	55.89
Otros servicios contratados	19.44	55.41
Otros	1.32	3.91
Primas sobre instrumentos financieros	5,672.30	15,788.80
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Total de Gastos	8,271.39	23,589.65
Utilidad Neta	13,670.96	40,626.62

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	837.81
Caja y Bancos-otras monedas	837.81
Cuentas Corrientes	837.81
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,791.20
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	3,791.20
Sector Público-otras monedas	3,812.35
Disponibles para la venta	3,812.35
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-23.42
Primas sobre valores en otras monedas	-30.31
Descuentos sobre valores en otras monedas	6.89
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	2.27
Intereses por Cobrar	32.38
Intereses por Cobrar-otras monedas	32.38
De valores negociables	32.36
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	32.36
Otros intereses por cobrar	.02
Gastos Pagados por Anticipado	.04
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.04
Otros	.04
Total Activo	4,661.43

PASIVO

Cuentas por Pagar	.32
Cuentas por Pagar-otras monedas	.32
Con Instituciones Públicas	.32
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.32
Comisiones por pagar	.10
Comisiones por pagar-otras monedas	.10
Comisiones por pagar SAFI	.10
Administración	.10
Salida	.00
Total Pasivo	0.42

PATRIMONIO

Participaciones	3,501.56
Capital Pagado Exceso	1,010.42
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	1.95
Utilidades por Distribuir	156.05
Período Actual	19.22
Períodos anteriores	136.83
Utilidades distribuidas	-8.97
Total Patrimonio	4,661.01

Total Pasivo y Patrimonio	4,661.43
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	13.78	37.10
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	12.83	34.18
Intereses de las cuentas de efectivo	.03	.10
Descuentos sobre instrumentos financieros	.92	2.82
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	13.78	37.10
GASTOS		
Comisiones	2.95	8.02
De Administración	2.95	8.02
Otros gastos operativos	.06	.14
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.03	.06
Otros Servicios Contratados	.03	.08
Otros	.00	.08
Primas sobre valores negociables	3.23	9.72
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.00
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total de Gastos	6.24	17.88
Utilidad Neta	7.54	19.22

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	5,968,675.90
Caja y Bancos-colones	5,968,675.90
Cuentas Corrientes	5,968,675.90
Valores Negociables-Locales	34,142,644.33
Valores Negociables-colones	34,142,644.33
Sector Público-¢	34,013,105.58
Disponibles para la venta	34,013,105.58
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	129,538.75
Primas sobre valores en ¢	-20,270.84
Descuentos sobre valores en ¢	149,809.59
Intereses por Cobrar	362,480.63
Intereses por Cobrar-colones	362,480.63
De valores negociables	348,499.82
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	348,499.82
Otros intereses por cobrar	13,980.81
Gastos Pagados por Anticipado	396.72
Gastos Pagados por Anticipado - colones	396.72
Otros - colones	396.72

Total Activo **40,474,197.58**

PASIVO

Cuentas por Pagar	609,313.44
Cuentas por Pagar-colones	609,313.44
A Inversionistas	609,256.21
Principal	609,256.21
Con Instituciones Públicas	57.23
Impuesto por pagar	57.23
Comisiones por pagar	1,940.54
Comisiones por pagar-colones	1,940.54
Comisiones por pagar SAFI	1,940.54
Administración	1,940.54

Total Pasivo **611,253.98**

PATRIMONIO

Participaciones	16,856,184.55
Capital Pagado Exceso	22,184,707.85
Utilidades por Distribuir	1,160,286.58
Período Actual	310,473.05
Períodos anteriores	849,813.53
Utilidades distribuidas	-338,235.38

Total Patrimonio **39,862,943.60**

Total Pasivo y Patrimonio **40,474,197.58**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	181,608.25	563,386.33
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	99,757.58	378,604.77
Intereses de las cuentas de efectivo	14,429.83	52,060.22
Descuentos sobre instrumentos financieros	67,420.84	132,721.34
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1,144.65	11,924.50
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1,144.65	11,924.50
Total Ingresos	182,752.90	575,310.83
GASTOS		
Comisiones	62,215.73	195,846.45
De Administración	62,215.73	195,846.45
Otros gastos operativos	680.76	2,496.70
Impuestos locales	57.24	596.22
Calificación de Riesgo	356.13	917.98
Otros Servicios Contratados	267.39	982.50
Otros	121.63	356.59
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	18,617.23	61,482.53
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	4,655.50
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	4,655.50
Total de Gastos	81,635.35	264,837.77
Utilidad Neta	101,117.55	310,473.06

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	29,474.40
Caja y Bancos-otras monedas	29,474.40
Cuentas Corrientes	29,474.40
Valores Negociables-Locales	115,907.31
Valores Negociables-otras monedas	115,907.31
Sector Público-otras monedas	115,908.46
Disponibles para la venta	115,908.46
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-1.15
Primas sobre valores en otras monedas	-1.15
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	385.87
Intereses por Cobrar-otras monedas	385.87
De valores negociables	384.04
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	384.04
Otros intereses por cobrar	1.83
Gastos Pagados por Anticipado	1.77
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	1.77
Otros - otras monedas	1.77

Total Activo **145,769.35**

PASIVO

Cuentas por pagar	955.57
Cuentas por pagar-otras monedas	955.57
A Inversionistas	955.53
Principal	955.53
Otras cuentas por pagar	.04
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar	2.60
Comisiones por pagar-otras monedas	2.60
Comisiones por pagar SAFI	2.60
Administración	2.60

Total Pasivo **958.17**

PATRIMONIO

Participaciones	117,069.55
Capital Pagado Exceso	26,207.37
Utilidades por Distribuir	1,829.85
Período Actual	379.03
Períodos anteriores	1,450.82
Utilidades distribuidas	-295.59

Total Patrimonio **144,811.18**

Total Pasivo y Patrimonio **145,769.35**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	232.24	648.48
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	230.35	640.61
Intereses de las cuentas de efectivo	1.89	6.36
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	1.51
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.77	1.93
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.77	1.93
Total Ingresos	233.01	650.41
GASTOS		
Comisiones	81.26	229.16
De Administración	81.26	229.16
Otros gastos operativos	2.44	6.16
Impuesto locales	.04	.10
Calificación de Riesgo	1.22	2.74
Otros Servicios contratados	1.18	3.32
Otros	1.14	2.50
Primas sobre valores negociables	8.95	33.56
Total de Gastos	93.79	271.38
Utilidad Neta	139.22	379.03

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE EUROS)

ACTIVO

Caja y Bancos	2,945.32
Caja y Bancos-otras monedas	2,945.32
Cuentas Corrientes	2,945.32
Valores Negociables-Locales	1,008.23
Valores Negociables-otras monedas	1,008.23
Sector Público-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	1,016.34
Disponibles para la venta	1,016.34
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-8.11
Primas sobre valores en otras monedas	-8.11
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	41.50
Intereses por Cobrar-otras monedas	41.50
De valores negociables	39.08
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	39.08
Otros intereses por cobrar	2.42
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.03
Otros- otras monedas	.03

Total Activo	3,995.08
---------------------	-----------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	10.47
Cuentas por pagar- Otras monedas	10.47
A Inversionistas	10.47
Principal	10.47
Comisiones por pagar	.01
Comisiones por pagar-otras monedas	.01
Comisiones por pagar SAFI	.01
Administración	.01

Total Pasivo	10.48
---------------------	--------------

PATRIMONIO

Participaciones	3,737.79
Capital Pagado Exceso	195.91
Utilidades por Distribuir	52.64
Período Actual	1.01
Períodos anteriores	51.63
Utilidades distribuidas	-1.74

Total Patrimonio	3,984.60
-------------------------	-----------------

Total Pasivo y Patrimonio	3,995.08
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE EUROS)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	4.53	9.37
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	4.06	7.78
Intereses de las cuentas en efectivo	.47	1.59
Otros ingresos	.04	.13
Total Ingresos	4.57	9.50
GASTOS		
Comisiones	.35	.97
De Administración	.35	.97
Otros gastos operativos	.05	.13
Calificación de Riesgo	.02	.06
Otros servicios contratados	.03	.07
Otros	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	3.85	7.39
Total de Gastos	4.25	8.49
Utilidad Neta	.32	1.01

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	8,827,797.58
Caja y Bancos-colones	8,827,797.58
Cuentas Corrientes	8,827,797.58
Valores Negociables-Locales	79,999,284.60
Valores Negociables-colones	79,999,284.60
Sector Público-¢	79,999,713.24
Disponibles para la venta	79,999,713.24
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-428.64
Primas sobre valores en ¢	-995.05
Descuentos sobre valores en ¢	566.41
Cuentas por Cobrar, Neto Colones	.00
Otras cuentas por Cobrar	.00
Intereses por Cobrar	756,584.45
Intereses por Cobrar-colones	756,584.45
De valores negociables	737,745.15
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	737,745.15
Otros intereses por cobrar	18,839.30
Gastos pagados por Anticipado	869.33
Gastos pagados por Anticipado-colones	869.33
Otros-colones	869.33

Total Activo	89,584,535.96
---------------------	----------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	438,457.35
Cuentas por pagar Colones	438,457.35
A Inversionistas	438,457.35
Principal	438,457.35
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	5,031.46
Comisiones por pagar-colones	5,031.46
Comisiones por pagar SAFI	5,031.46
Administración	5,031.46

Total Pasivo	443,488.81
---------------------	-------------------

PATRIMONIO

Participaciones	68,760,577.08
Capital Pagado Exceso	17,307,983.58
Utilidades por Distribuir	3,928,857.79
Período Actual	634,105.09
Periodos anteriores	3,294,752.70
Utilidades distribuidas	-856,371.30

Total Patrimonio	89,141,047.15
-------------------------	----------------------

Total Pasivo y Patrimonio	89,584,535.96
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	383,833.46	1,135,538.34
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	363,842.35	1,043,413.03
Intereses de las cuentas de efectivo	19,551.85	91,558.88
Descuentos sobre valores negociables	439.24	566.41
Otros	.02	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	383,833.46	1,135,538.34
GASTOS		
Comisiones	158,726.46	488,667.63
De Administración	158,726.46	488,667.63
Otros gastos operativos	1,598.83	5,489.57
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	1,036.55	2,667.06
Otros Servicios contratados	562.28	2,822.51
Otros	436.15	988.65
Primas sobre valores negociables	2,083.26	5,873.89
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	413.51
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	413.51
Total de Gastos	162,844.70	501,433.25
Utilidad Neta	220,988.76	634,105.09

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	12,177.56
Caja y Bancos-otras monedas	12,177.56
Cuentas Corrientes	12,177.56
Valores Negociables-Locales	59,000.00
Valores Negociables-otras monedas	59,000.00
Sector Público-otras monedas	59,000.00
Disponibles para la venta	59,000.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Primas sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	183.37
Intereses por Cobrar-otras monedas	183.37
De valores negociables	182.58
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	182.58
Otros intereses por cobrar	.79
Gastos Pagados por Anticipado	1.03
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	1.03
Otros-otras monedas	1.03

Total Activo **71,361.96**

PASIVO

Cuentas por pagar	241.13
Cuentas por pagar otras -monedas	241.13
A Inversionistas	241.13
Principal	241.13
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar-otras monedas	1.27
Comisiones por pagar SAFI	1.27
Administración	1.27

Total Pasivo **242.40**

PATRIMONIO

Participaciones	67,970.62
Capital Pagado Exceso	2,256.95
Utilidades por Distribuir	1,075.84
Período Actual	207.40
Periodos Anteriores	868.44
Utilidades distribuidas	-183.85

Total Patrimonio **71,119.56**

Total Pasivo y Patrimonio **71,361.96**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	113.99	328.75
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	113.17	325.91
Intereses de las cuentas de efectivo	.82	2.84
Descuentos sobre valores negociables	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	113.99	328.75
GASTOS		
Comisiones	39.60	115.83
De Administración	39.60	115.83
Otros gastos operativos	1.63	3.05
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.82	1.17
Otros servicios contratados	.81	1.88
Otros	.32	1.97
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	.00	.51
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total de Gastos	41.55	121.36
Utilidad Neta	72.44	207.39

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	591.94
Caja y Bancos-otras monedas	591.94
Cuentas Corrientes	591.94
Inversiones en Instrumentos Financieros	7,051.63
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	7,051.63
Sector Público-otras monedas	5,802.15
Disponibles para la venta	5,802.15
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	1,250.11
Disponibles para la venta	1,250.11
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-.63
Primas sobre valores en otras monedas	-.63
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	23.54
Intereses por Cobrar-otras monedas	23.54
De valores negociables	23.52
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	23.52
Otros intereses por cobrar	.02
Gastos Pagados por Anticipado	.00
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.00
Otros-otras monedas	.00
Total Activo	7,667.11

PASIVO

Cuentas por Pagar	5.29
Cuentas por Pagar-otras monedas	5.29
A Inversionistas	5.29
Principal	5.29
Comisiones por pagar	.06
Comisiones por pagar-otras monedas	.06
Comisiones por pagar SAFI	.06
Administración	.06
Total Pasivo	5.35

PATRIMONIO

Participaciones	7,649.24
Capital Pagado Exceso	6.59
Utilidades por Distribuir	6.29
Período Actual	6.29
Períodos anteriores	.00
Utilidades distribuidas	-.36
Total Patrimonio	7,661.76

Total Pasivo y Patrimonio	7,667.11
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES PLUS
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	8.12	9.04
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	8.11	9.02
Intereses de las cuentas de efectivo	.01	.02
Descuentos sobre valores negociables	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	8.12	9.04
GASTOS		
Comisiones	1.18	1.28
De Administración	1.18	1.28
Otros gastos operativos	.01	.01
Impuesto locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.00	.00
Otros servicios contratados	.01	.01
Otros	.43	.00
Primas sobre valores negociables	1.16	1.45
Total de Gastos	2.35	2.74
Utilidad Neta	5.77	6.30

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	122.18
Cuentas Corrientes	122.18
Valores Negociables-Locales	.00
Sector Público	.00
Primas y Descuentos sobre valores	.00
Descuentos sobre valores	.00
Documentos por Cobrar, Neto	592.35
Hipotecas por Cobrar	592.35
Estimación Documentos de Cobro Dudoso	.00
Cuentas por Cobrar Neto	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	3.34
De Cartera Local	3.34
Intereses de Instrumentos Titularizados	3.34

Total Activo **717.87**

PASIVO

Comisiones por pagar	.30
Comisiones por pagar SFI	.30
Administración	.30
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	1.81
Clasificadora de Riesgo	.00
Otros	.64
Impuestos	.00
Impuesto sobre la Renta	.00
Otros pasivos circulantes	1.17

Total Pasivo **2.11**

PATRIMONIO

Participaciones	710.00
Utilidades por Distribuir	11.95
Período Actual	5.76
Períodos anteriores	6.19
Utilidades distribuidas	-6.19

Total Patrimonio **715.76**

Total Pasivo y Patrimonio **717.87**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.01	.28
Intereses sobre Instrumentos Titularizados	.00	.00
Intereses sobre Instrumentos Hipotecarios	.00	.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.01	.01
Intereses de los documentos por cobrar	2.68	8.18
Intereses de créditos vigentes	2.66	8.09
Intereses Moratorios	.02	.09
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.27
Total Ingresos	2.69	8.46
GASTOS		
Comisiones	.30	.89
De Administración a la SFI	.30	.89
Otras Comisiones	.00	.89
Gastos por estimación de incobrables	-.03	-.11
Otros gastos operativos	.59	1.81
Gastos de clasificación	.00	.00
Impuestos locales	.13	.42
Calificación de Riesgo	.21	.64
Gastos Cuota Bolsa Nacional de Valores	.25	.75
Gastos Financieros	.07	.11
Por intereses	.07	.11
Otros	.07	.11
Total de Gastos	.93	2.70
Utilidad Neta	1.76	5.76