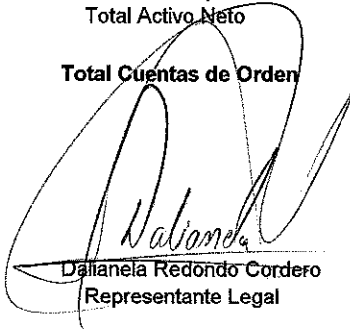




BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2007
(en dólares sin céntimos)

	Nota	
Activos:		
Valores negociables-Locales	2	11,810,050
Valores negociables del Exterior	3	4,923,555
Cuentas por Cobrar	4	371,250
Intereses por Cobrar		33,500
Total de Activo		<u>17,138,355</u>
Pasivos:		
Pasivo Circulante		
Cuentas por Pagar	5	757,255
Intereses por Pagar		161
Comisiones por Pagar	6	1,077
Total Pasivo		<u>758,493</u>
Activo Neto:		<u>16,379,862</u>
Composición del Valor del Activo Neto:		
Certificados de títulos de Participación	7	16,378,106
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		1,495
Utilidades por Distribuir		261
Total Activo Neto		<u>US\$ 16,379,862</u>
Total Cuentas de Orden	10	<u>US\$ 26,570,040</u>



Dailiana Redondo Cordero
Representante Legal



Santos Calvo Rojas
Contador



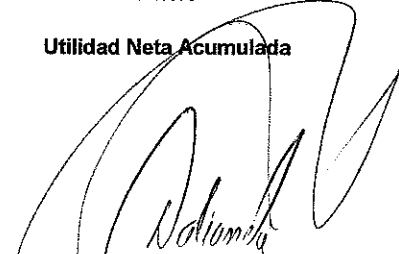
Nelson Garcia Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de junio de 2007
(en dólares sin céntimos)

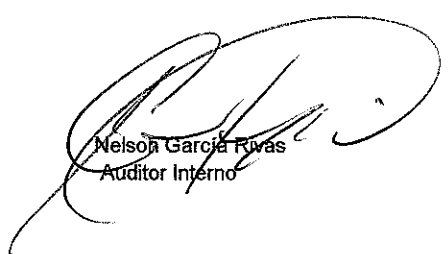
Ingresos :			
Intereses, descuentos y Dividendos			
Ganancia en la negociación de valores Negociables			
Total de Ingresos			
	Nota	US\$	
			477,327
			307
			<u>477,634</u>
Gastos :			
Comisiones por Administración	8		111,219
Gastos Financieros	9		5,581
Primas sobre valores Negociables			10,621
Pérdidas en la negociación de valores Negociables			381
Total de Gastos			<u>127,802</u>
Utilidad Neta Acumulada		US\$	<u><u>349,832</u></u>



Daliana Redondo Cordero
Representante Legal



Santos Calvo Rojas
Contador



Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
administrado por
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2007
(En dólares sin céntimos)

1. Moneda

Los estados financieros y sus notas se expresan en dólares sin céntimos.

2. Valores Negociables Locales

Al 30 de junio de 2007, un detalle de las valores negociables locales es el siguiente:

Títulos del Banco Central de Costa Rica y del Gobierno de Costa Rica	US\$	1.155.100
Títulos emitidos del Sector Público, bajo acuerdo de reventa		10.654.950
Total Valores Negociables Locales	US\$	<u>11.810.050</u>

3. Valores Negociables del Exterior

Al 30 de junio de 2007, un detalle de las inversiones en valores negociables del exterior es el siguiente:

Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica	US\$	<u>4.923.555</u>
--	------	------------------

4. Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio de 2007, un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

BCT Valores Puesto de Bolsa S.A. (entidad de custodia)	US\$	<u>371.250</u>
Total Cuentas por Cobrar	US\$	<u>371.250</u>

5. Cuentas por Pagar

Al 30 de junio de 2007, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	151.938
Sumas recibidas de inversionistas por invertir		255.247
Con Instituciones Públicas		79
Por Mercado de Liquidez		349.991
Total Cuentas por Pagar	US\$	<u>757.255</u>

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
administrado por
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2007
(En dólares sin céntimos)

El rubro de beneficios por pagar a inversionistas corresponde al saldo de las utilidades que el Fondo distribuye diariamente, esta cuenta se debita en el momento en que los clientes solicitan la liquidación de sus participaciones.

6. Comisiones por Pagar

BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$	<u>1.077</u>
--	------	--------------

7. Participaciones

Los Certificados de Títulos de Participación, representan los derechos proporcionales de los inversionistas sobre el activo neto del Fondo.

Estos certificados tienen un valor nominal de \$ 1.00, por lo que el precio de los certificados no varía, al 30 de junio de 2007, el total de las participaciones es por \$ 16.378.106.

8. Gasto por Comisiones de Administración

Al 30 de junio de 2007, las comisiones por administración se detallan como sigue:

Pagadas a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$	<u>111.219</u>
--	------	----------------

9. Gastos Financieros

Al 30 de junio de 2007, los gastos financieros se detallan como sigue:

Intereses por mercado de liquidez	US\$	<u>5.581</u>
-----------------------------------	------	--------------

10. Cuentas de Orden

Cesión de títulos con pacto de recompra	US\$	350.233
Valores negociables transados comprados por recibir		10.675.732
Valores negociables transados vendidos por entregar		712.518
Valores negociables otorgados en garantía, en dólares		350.000
Valores negociables recibidos en garantía, en colones		529.610

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
administrado por
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2007
(En dólares sin céntimos)

Valores negociables recibidos en garantía, en dólares	5.324.570
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar	7.441.466
Total de Cuentas de Orden	<u>1.185.911</u>
	US\$ <u>26.570.040</u>