



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 2008
(en dólares sin céntimos)

Activos:		
Caja y Bancos		US\$ 107,102
Valores negociables-Locales	3	35,222,309
Intereses por Cobrar		45,574
Total de Activo		<u>US\$ 35,374,985</u>
Pasivos:		
Pasivo Circulante		
Cuentas por Pagar	4	1,005,482
Intereses por Pagar		46
Comisiones por Pagar		1,130
Total Pasivo		<u>1,006,658</u>
Activo Neto:		<u>34,368,327</u>
Composición del Valor del Activo Neto:		
Certificados de títulos de Participación	5	34,366,939
Utilidades por Distribuir		1,388
Total Activo Neto		<u>US\$ 34,368,327</u>
Total Cuentas de Orden	7	<u>US\$ 52,863,828</u>


Daliana Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Galvo Rojas
Contador


Nelson García 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 2008
(en dólares sin céntimos)

Ingresos :

Intereses, descuentos y Dividendos
Total de Ingresos

Nota

US\$ 713,487
713,487

Gastos :

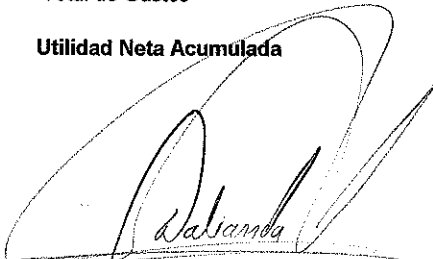
Comisiones por Administración
Intereses por operaciones de reporto tripartito y mercado de Liquidez
Primas sobre valores Negociables
Pérdidas en la negociación de valores Negociables
Total de Gastos

6

202,612
10,619
10,284
642
224,157

Utilidad Neta Acumulada

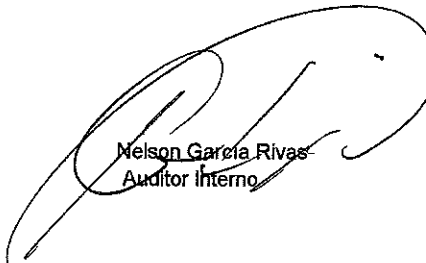
US\$ 489,330



Daliana Redondo Cordero
Representante Legal



Santos Calvo Rojas
Contador



Nelson García 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
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2008
 (En dólares sin céntimos)

1. Políticas y Métodos de registro

La Sociedad Administradora sigue las mismas Políticas y Métodos de contabilización en los estados financieros intermedios, que en los estados financieros anuales más recientes.

2. Moneda

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

3. Valores Negociables Locales

Un detalle de los Valores Negociables Locales es el siguiente:

Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	US\$ 22,519,041
Certificados de depósito a plazo del Banco de Costa Rica	12,703,268
Total Valores Negociables Locales	US\$ 35,222,309

4. Cuentas por Pagar

Un detalle de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 188,638
Sumas recibidas por invertir	16,852
Cuentas por pagar por mercado de liquidez	799,992
Total de Cuentas por Pagar	US\$ 1,005,482

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.

5. 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 2008, el total de las participaciones es por \$ 34.366.939



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
 Fondo de Inversión Líquidez BCT D - No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2008
 (En dólares sin céntimos)

6. Gasto por Comisiones de Administración

Un detalle del Gasto por Comisiones de Administración es el siguiente:

Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$	202,612
Total Gastos por Comisiones Administrativas	US\$	<u>202,612</u>

7. Cuentas de Orden

Un detalle de las Cuentas de Orden es el siguiente:

Valores negociables otorgados en garantía	US\$	852,685
Compromisos del Fondo por cesión de títulos		800,038
Compromisos del Fondo por adquisición de títulos con pacto de reventa		22,538,930
Títulos comprados por recibir		2,683,374
Valores negociables recibidos en garantía en colones		4,235,161
Valores negociables recibidos en garantía en dólares		21,629,743
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		123,897
Total Cuentas de Orden	US\$	<u>52,863,828</u>