



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2007
(En miles de dólares con dos decimales)

Activos:			
Caja y Bancos	Nota 2	US\$	397.51
Valores Negociables-Locales	3		15,608.65
Valores Negociables del Exterior	4		4,034.40
Intereses por Cobrar			32.51
Total de Activo			<u>20,073.07</u>
Pasivos			
Pasivo Circulante			
Cuentas por Pagar	5		395.11
Comisiones por Pagar	6		.65
Total Pasivo			<u>395.76</u>
Activo Neto:			<u>19,677.31</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de Títulos de Participación	7		19,677.31
Pérdidas no realizadas por Valuación de Inversiones			-.32
Utilidades por Distribuir			.32
Total Activo Neto		US\$	<u>19,677.31</u>
Total Cuentas de Orden	10	US\$	<u>27,276.10</u>


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
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 31 de marzo de 2007
(En miles de dólares con dos decimales)

	Nota	US\$
Ingresos		
Intereses, Descuentos y Dividendos		<u>241.90</u>
Total de Ingresos		241.90
Gastos		
Comisiones por Administración	8	56.57
Gastos Financieros	9	2.44
Primas sobre Valores Negociables		5.22
Pérdidas en la Negociación de Valores Negociables y Productos Derivados		<u>.34</u>
Total de Gastos		64.57
Utilidad Neta Acumulada		<u><u>US\$ 177.33</u></u>



Daljanela 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 31 de Marzo de 2007
(En miles de dólares con dos decimales)

1. Moneda

Los estados financieros y sus notas se expresan en miles de dólares con dos decimales.

2. Caja y Bancos

Al 31 de marzo de 2007, el efectivo y equivalentes de efectivo, es el siguiente:

Bancos del país de entidades relacionadas	US\$	268.22
Bancos del exterior de entidades relacionadas		129.29
Total Caja y Bancos	US\$	<u>397.51</u>

3. Valores Negociables – Locales

Al 31 de marzo de 2007, un detalle de las inversiones en valores es el siguiente:

Títulos del Banco Central de Costa Rica y del Gobierno de Costa Rica	US\$	1.159.81
Títulos del Banco de Costa Rica		2.050.11
Títulos del Banco Nacional de Costa Rica		299.62
Títulos emitidos del Sector Público, bajo acuerdo de reventa		12.099.11
Total Valores Negociables	US\$	<u>15.608.65</u>

4. Valores Negociables del Exterior

Al 31 de marzo de 2007, un detalle de las inversiones en valores es el siguiente:

Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica	US\$	<u>4.034.40</u>
--	------	-----------------

5. Cuentas por Pagar

Al 31 de marzo de 2007, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	177.44
Sumas recibidas de inversionistas por invertir		217.67
Total Cuentas por Pagar	US\$	<u>395.11</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 31 de Marzo de 2007
(En miles de dólares con dos decimales)

6. Comisiones por Pagar

BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$.65
--	------	-----

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 varia, al 31 de marzo de 2007, el total de las participaciones es por \$ 19.677,31.

8. Gasto por Comisiones de Administración

Al 31 de marzo de 2007, las comisiones por administración se detallan como sigue:

Pagadas a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$	56.57
--	------	-------

9. Gastos Financieros

Al 31 de marzo de 2007, los gastos financieros se detallan como sigue:

Intereses por mercado de liquidez	US\$	2.44
-----------------------------------	------	------

10. Cuentas de Orden

Adquisición de títulos con pacto de reventa	US\$	12.132.82
Valores negociables transados comprados por recibir		617.22
Valores negociables recibidos en garantía, en colones		1.952.03
Valores negociables recibidos en garantía, en dólares		12.462.56
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar		111.47
Total de Cuentas de Orden	US\$	27.276.10