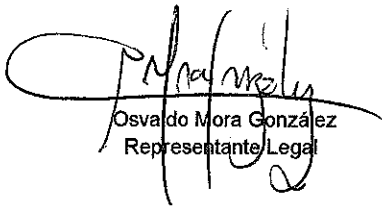




BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

**Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado**  
**Estado de Operaciones**  
**del 1 de enero al 30 de setiembre de 2008**  
**(en dólares sin céntimos)**

	Nota	
<b>Ingresos :</b>		
Intereses, descuentos y Dividendos		US\$ 906,906
Total de Ingresos		906,906
<b>Gastos :</b>		
Comisiones por Administración	6	267,334
Intereses por operaciones de reporto tripartito y mercado de Liquidez		12,119
Primas sobre valores Negociables		10,690
Pérdidas en la negociación de valores Negociables		642
Total de Gastos		290,785
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>		<b>US\$ 616,121</b>



Osvaldo Mora González  
Representante Legal



Santos Calvo Rojas  
Contador



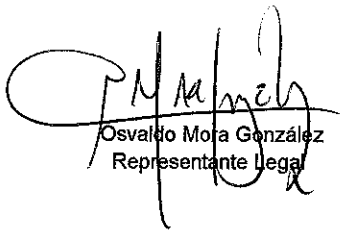
Nelson García Rivas  
Auditor Interés

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

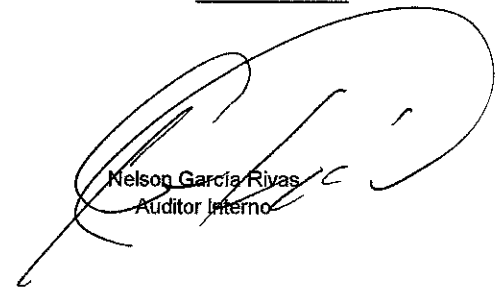


BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.  
Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado  
Estado de Activos Netos  
Al 30 de setiembre de 2008  
(en dólares sin céntimos)

<b>Activos:</b>			
Caja y Bancos		US\$	684,290
Valores negociables-Locales	3		29,736,015
Intereses por Cobrar			31,938
Total de Activo		US\$	<u>30,452,243</u>
<b>Pasivos:</b>			
Pasivo Circulante			
Cuentas por Pagar	4		1,403,002
Intereses por Pagar			47
Comisiones por Pagar			636
Total Pasivo			<u>1,403,685</u>
<b>Activo Neto:</b>			<u>29,048,558</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de Participación	5		29,047,022
Utilidades por Distribuir			1,536
Total Activo Neto		US\$	<u>29,048,558</u>
<b>Total Cuentas de Orden</b>	7	US\$	<u>28,363,365</u>

  
Oswaldo Moja González  
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 setiembre 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 por Bancos del sector Público	US\$	18,500,266
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		10,284,839
Títulos emitidos del sector privado, bajo acuerdos de reventa		950,910
Total Valores Negociables Locales	US\$	<u>29,736,015</u>

4. Cuentas por Pagar

Un detalle de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	186,318
Sumas recibidas por invertir		256,696
Cuentas por pagar por mercado de liquidez		959,988
Total de Cuentas por Pagar	US\$	<u>1,403,002</u>

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 setiembre de 2008, el total de las participaciones es por \$ 29.047.022



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.  
 Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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\$ 267,334
Total Gastos por Comisiones Administrativas	US\$ <u>267,334</u>

7. Cuentas de Orden

Un detalle de las Cuentas de Orden es el siguiente:

Valores negociables otorgados en garantía	US\$ 1,053,003
Compromisos del Fondo por cesión de títulos con pacto de recompra	960,034
Compromisos del Fondo por adquisición de títulos con pacto de reventa	11,243,280
Valores negociables recibidos en garantía en colones	2,871,620
Valores negociables recibidos en garantía en dólares	10,147,221
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	2,088,207
Total Cuentas de Orden	US\$ <u>28,363,365</u>