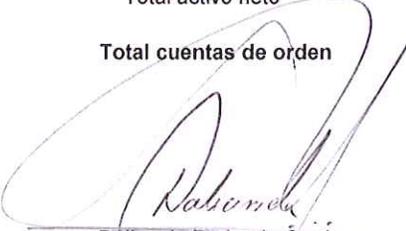
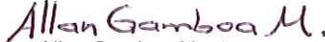




**Fondo de Inversión Ahorro BCT - Diversificado**  
**Estado de Activos Netos**  
**Al 30 de junio de 2012**  
**(en colones sin céntimos)**

	<b>Nota</b>	
<b>Activos:</b>		
Caja y bancos	3	¢ 21,674,961
Valores negociables-locales	4	7,909,562,148
Cuentas por cobrar		53,686
Intereses por cobrar		61,503,083
Total de activo		7,992,793,878
<b>Pasivos:</b>		
Cuentas por pagar	5	115,198,020
Comisiones por pagar		755,350
Total pasivo		115,953,370
<b>Activo Neto:</b>		<b>7,876,840,508</b>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>		
Certificados de títulos de participación	6	7,875,396,285
Pérdidas no realizadas por valuación de Inversiones		(511,546)
Utilidad del período por distribuir		1,955,769
Total activo neto		¢ 7,876,840,508
<b>Total cuentas de orden</b>	8	¢ 3,254,023,498

  
 Dalíana Redondo Cordero  
 Representante Legal

  
 Allan Gamboa Montero  
 Contador

  
 Nelson García Rivas  
 Auditor Interno

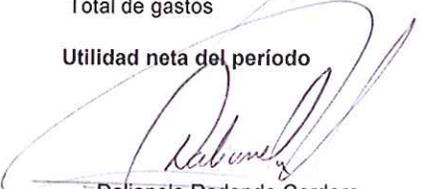
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

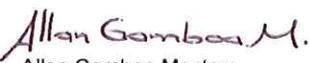


Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 30 de junio de 2012  
(en colones sin céntimos)

Ingresos:	Nota	
Comisiones ganadas por Retiro		
Intereses, descuentos y dividendos		¢ 458,362,805
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>1,041,074</u>
Total de ingresos		459,403,879
<b>Gastos:</b>		
Comisiones por administración	7	95,275,169
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		3,662,157
Primas sobre valores negociables		57,373,917
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>972,444</u>
Total de gastos		157,283,687
<b>Utilidad neta del período</b>		¢ <u><u>302,120,192</u></u>

  
Daliane Redondo Cordero  
Representante Legal

  
Allan Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson García Rivas  
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2012  
(En colones 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 colones sin céntimos.

3. Caja y Bancos

Un detalle de caja y bancos es el siguiente:

Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢	<u>21,674,961</u>
Total de caja y bancos	¢	<u>21,674,961</u>

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	¢	487,834,236
Títulos emitidos de bancos del sector público		4,382,344,933
Títulos emitidos de bancos del sector privado		1,500,000,000
Títulos emitidos del sector público, en colones, bajo acuerdos de reventa		<u>1,539,382,979</u>
Total valores negociables locales	¢	<u>7,909,562,148</u>

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	¢	113,304,697
Con instituciones públicas		63,323
Sumas recibidas por invertir		<u>1,830,000</u>
Total de cuentas por pagar	¢	<u>115,198,020</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.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2012  
(En colones sin céntimos)

6. 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 2012, el total de las participaciones es por ¢ 7.875.396.285.

7. Gasto por comisiones de administración

Un detalle de las comisiones de administración pagadas es el siguiente:

Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢	<u>95,275,169</u>
Total gastos por comisiones administrativas	¢	<u>95,275,169</u>

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

Compromisos del fondo por adquisición de títulos con pacto de recompra	¢	1,539,744,048
Valores negociables recibidos en garantía		1,708,279,450
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar		6,000,000
Total de cuentas de orden	¢	<u>3,254,023,498</u>