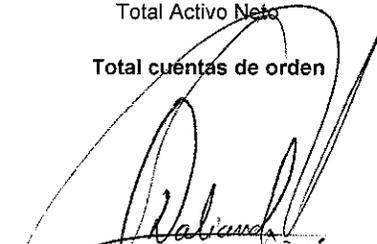




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - Diversificado  
Estado de Activos Netos  
Al 31 de marzo de 2011  
(en dólares sin céntimos)

	Nota	
<b>Activos:</b>		
Caja y bancos	3	US\$ 7,512,564
Valores negociables-locales	4	7,752,241
Intereses por cobrar		22,674
Total de activo		US\$ <u>15,287,479</u>
<b>Pasivos:</b>		
Cuentas por pagar	5	<u>37,856</u>
Total pasivo		37,856
<b>Activo Neto:</b>		<u>15,249,623</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>		
Certificados de títulos de participación	6	15,249,449
Utilidad del periodo por distribuir		174
Total Activo Neto		US\$ <u>15,249,623</u>
<b>Total cuentas de orden</b>	8	US\$ <u>4,789,589</u>

  
Dajanaela-Redondo Cordero  
Representante Legal

  
Santos Calvo Rojas  
Contador

  
Nelson Garza Rivas  
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 31 de marzo de 2011  
(en dólares sin céntimos)

<b>Ingresos :</b>			
Intereses, descuentos y dividendos		US\$	52 341
Ganancia en la negociación de valores negociables			<u>411</u>
Total de ingresos			52 752
<b>Gastos :</b>			
Comisiones por administración	7		19,174
Primas sobre valores negociables			<u>7,785</u>
Pérdidas en la negociación de valores negociables			<u>396</u>
Total de gastos			27,355
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>		<b>US\$</b>	<u><u>25,397</u></u>

  
Dalighela Redondo Cordero  
Representante Legal

  
Santos Calvo Rojas  
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 Dólares - Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2011  
(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. Caja y bancos

Un detalle de caja y bancos, es el siguiente:

Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$	2,510,064
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		5,000,000
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior		2,500
Total caja y bancos	US\$	<u>7,512,564</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos de bancos del sector público	US\$	2,000,000
Títulos emitidos de bancos del sector privado		3,750,922
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		1,445,536
Títulos emitidos del sector privado, bajo acuerdos de reventa		555,783
Total valores negociables locales	US\$	<u>7,752,241</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	37,401
Sumas recibidas por invertir		231
Con instituciones públicas		224
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>37,856</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.



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2011  
 (En dólares 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 31 de marzo de 2011, el total de las participaciones es por \$15.249.449

7 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\$	19,174
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>19,174</u>

8 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

Compromisos del fondo por adquisición de títulos	US\$	2,003,114
Valores negociables recibidos en garantía		2,760,935
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		25,540
Total cuentas de orden	US\$	<u>4,789,589</u>